



European  
Reference  
Networks

UNIWERSYTECKI SZPITAL DZIECIĘCY W LUBLINIE 

# **RAPORT O SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ ZA 2025 ROK**

Maj 2026 rok

**Podstawa prawna:** Niniejszy raport sporządzony został na podstawie art. 53a ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (Dz.U. z 2011 r., poz. 654 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych. Analiza obejmuje dane za 2025 rok oraz prognozę na lata 2026–2028

## **I. Wybrane informacje o samodzielnym publicznym zakładzie opieki zdrowotnej.**

1. Firma: Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej: Uniwersytecki Szpital Dziecięcy w Lublinie
2. Siedziba: ul. Prof. Antoniego Gębali 6, 20-093 Lublin
3. Adres: Prof. Antoniego Gębali 6, 20-093 Lublin
4. Numer telefonu, faksu oraz adres poczty elektronicznej: tel. 081 71 85 101, adres poczty elektronicznej – sekretariat@uszd.lublin.pl
5. Numer identyfikacyjny REGON: 430040541
6. Numer w Krajowym Rejestrze Sądowym: 0000021056
7. Data wpisu i numer rejestru podmiotów wykonujących działalność leczniczą: 02.12.1998 r., 000000018601

### **Zakres przedmiotowy raportu:**

Raport został przygotowany na podstawie sprawozdania finansowego za rok 2025 i zawiera:

- analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za rok 2025,
- prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe wraz z opisem przyjętych założeń,
- informację o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Uniwersyteckiego Szpitala Dziecięcego SPZOZ w Lublinie.

W roku 2025 Szpitalu realizowane są świadczenia zdrowotne dla dzieci i młodzieży do 18 roku życia z zakresu leczenia szpitalnego, ambulatoryjnego oraz rehabilitacji. Są to świadczenia realizowane na następujących oddziałach:

1. Oddział Anestezjologii i Intensywnej Terapii Dziecięcej
2. Oddział Chirurgii i Traumatologii Dziecięcej
3. Oddział Hematologii, Onkologii i Transplantologii Dziecięcej
4. I Oddział Ortopedii Dziecięcej
5. II Oddział Ortopedii Dziecięcej
6. Oddział Otolaryngologii Dziecięcej, Foniatrii i Audiologii
7. Oddział Patologii Noworodków
8. Oddział Patologii Niemowląt i Pediatrii
9. Oddział Kardiologii Dziecięcej
10. Oddział Pediatrii, Chorób Płuc i Reumatologii
11. Oddział Pediatrii, Endokrynologii i Diabetologii
12. Oddział Neurologii Dziecięcej
13. Oddział Pediatrii i Gastroenterologii
14. Oddział Pediatrii i Alergologii
15. Oddział Pediatrii i Nefrologii
16. Oddział Ginekologii Dziecięcej i Dziewczęcej
17. Oddział Rehabilitacji Dziecięcej, Oddział Neurologicznej Rehabilitacji Dziecięcej, Oddział Dzienny Rehabilitacji
18. Szpitalny Oddział Ratunkowy.

Realizowane są również ambulatoryjne świadczenia zdrowotne w zakresie: alergologii, audiologii, chirurgii, diabetologii, endokrynologii, foniatrii, gastroenterologii, genetyki, ginekologii dla dziewcząt, hematologii i onkologii, kardiologii, laryngologii, logopedii, nefrologii, neurologii, ortopedii oraz wad postawy, psychologii, pulmonologii, rehabilitacji, reumatologii, badań diagnostycznych z zakresu: diagnostyki obrazowej, badań czynnościowych układu oddechowego, potencjałów słuchowych, audiologicznych, endoskopowych, cytogenetycznych, elektrokardiografii (EKG), w tym Holter EKG, echokardiografii, urodynamiki, elektroencefalografii (EEG), elektromiografii (EMG).

Szpital prowadzi również działalność polegającą na realizacji zadań dydaktycznych i badawczych w powiązaniu z udzielaniem świadczeń zdrowotnych, promocją zdrowia, w tym wdrażaniem nowych technologii medycznych oraz nowych metod leczenia.

## II. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za poprzedni rok obrotowy

### 1. Wykonanie planu finansowego za rok 2025

PLAN FINANSOWY I JEGO WYKONANIE DLA UNIWERSYTECKIEGO SZPITALA DZIECIĘCEGO W LUBLINIE NA				
Lp.	Wyszczególnienie	Plan finansowy na 2025 rok	Wykonanie 2025	% Wykonania 2025
<b>I</b>	<b>Osiągnięte przychody</b>			
1.	Ze sprzedaży świadczeń zdrowotnych	385 351 115,80	385 021 645,28	99,9%
a/	Narodowemu Funduszowi Zarówna	381 225 115,80	380 893 690,36	99,9%
b/	centralnym organom administracji rządowej	150 000,00	112 744,81	75,2%
c/	osobom fizycznym (w tym cudzoziemcom)	300 000,00	342 342,00	114,1%
d/	Innym Zakładom Opieki Zarówna	890 000,00	945 567,00	106,2%
e/	pozostałe (w tym firmom zagranicznym)	2 200 000,00	2 391 430,36	108,7%
f/	środki otrzymane na rezydentów	18 696 000,00	18 538 763,93	101,3%
g/	środki otrzymane na stażystów	1 000 000,00	1 020 338,00	102,0%
h/	dotacja na dydaktykę - UM	920 000,00	397 758,64	43,1%
2.	Inne przychody ze sprzedaży (towarów i materiałów, innych)	100 000,00	107 696,18	107,7%
3.	Zmiana stanu produktów	-3 100 000,00	-6 747 730,22	217,7%
4.	Pozostałe przychody operacyjne:	34 900 000,00	33 946 640,95	97,3%
a/	z darowizn, zapisów, spadków oraz ofiarności publicznej	10 500 000,00	9 130 578,27	87,0%
b/	z dotacji budżetowych, ze środków europejskich	18 200 000,00	18 000 307,68	98,9%
c/	pozostałe	6 200 000,00	6 815 763,00	110,0%
5.	Przychody z najmu i dzierżawy	2 300 000,00	2 409 655,06	104,8%
6.	Przychody finansowe	750 000,00	945 819,61	126,1%
	<b>OGÓŁEM PRZYCHODY</b>	<b>420 281 115,80</b>	<b>415 773 735,76</b>	<b>98,9%</b>
<b>II</b>	<b>Poniesione koszty</b>			
1.	Amortyzacja	27 300 000,00	27 186 708,54	99,6%
2.	Zużycie materiałów	93 854 500,00	93 292 755,62	100,1%
a/	środki farmaceutyczne (leki, opatunki, materiały szewne itp.)	67 875 000,00	68 295 079,50	100,6%
b/	krew	1 316 000,00	1 051 600,52	79,9%
c/	żywność	0,00	0,00	-
d/	sprzęt jednorazowego użytku, materiały medyczne i wyposażenie	9 400 000,00	9 384 205,90	100,0%
e/	odczynniki chemiczne i materiały diagnostyczne	9 000 000,00	9 283 394,33	103,1%
f/	paliwa	11 500,00	19 097,56	166,1%
g/	gazy medyczne (tlen medyczny, podtlenek azotu, azot ciekły)	920 000,00	939 005,27	102,2%
h/	środki do utrzymania czystości	1 640 000,00	1 589 579,06	96,9%
i/	artykuły papierośnicze i biurowe	280 000,00	241 347,12	86,2%
j/	materiały techniczne	270 000,00	276 027,99	102,2%
k/	materiały tekstylne	95 000,00	78 633,57	82,8%
l/	pozostałe materiały (miał, gips, znaki inform., materiały pomoc.)	3 047 000,00	2 290 904,78	75,2%
3.	Zużycie energii	7 418 200,00	7 603 482,49	102,6%
a/	elektrycznej	3 715 000,00	3 892 433,95	104,8%
b/	cieplnej	2 200 000,00	2 413 117,50	109,7%
c/	zużycie gazu ziemnego	1 020 000,00	968 770,57	95,0%
d/	zużycie wody	483 200,00	610 180,86	126,3%
4.	Usługi obce	69 605 500,00	64 635 220,60	92,7%
a/	remontowe	122 000,00	349 127,07	286,2%
b/	naprawcze, konserwacje	2 900 000,00	2 650 504,38	91,4%
c/	transportowe	1 471 000,00	1 398 237,11	94,4%
d/	medyczne obce	45 890 000,00	41 758 290,26	91,0%
e/	usługi pocztowo-telekomunikacyjne	145 000,00	146 024,17	100,7%
f/	utrzymanie i wywóz nieczystości	431 000,00	348 262,22	80,8%
g/	usługi porządkowe	1 170 000,00	1 012 645,94	86,5%
h/	usługi żywienia	4 241 000,00	3 878 526,40	91,5%
i/	wywóz nieczystości	336 000,00	337 398,30	100,4%
j/	usługi bankowe	14 000,00	18 180,80	129,9%
k/	usługi informatyczne	733 000,00	1 042 069,74	142,2%
l/	usługi pralnicze	771 000,00	731 209,51	94,8%
m/	pozostałe usługi (czyszczenie, naprawy, ochrona, dystrybucja)	11 304 500,00	10 910 814,89	96,5%
5.	Podatki i opłaty	1 211 000,00	1 170 220,59	96,6%
a/	podatek od nieruchomości	389 000,00	389 185,54	100,0%
b/	opłaty na PFRON	700 000,00	704 894,00	100,6%
c/	pozostałe (opłaty skarbowe, opłaty za wypisy itp.)	32 000,00	77 051,05	240,8%
6.	Wynagrodzenia	172 408 000,00	173 030 194,42	100,4%
a/	wynagrodzenia ze stosunku pracy	171 108 000,00	171 616 565,22	100,3%
b/	wynagrodzenia z umów zleceń i o dzieło	1 300 000,00	1 413 629,20	108,8%
7.	Świadczenia na rzecz pracowników	35 417 000,00	34 609 006,25	97,7%
a/	składki na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne, FP i fundusze	31 400 000,00	30 568 833,80	97,3%
b/	odpisy na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	3 285 000,00	3 294 987,20	100,3%
c/	pozostałe świadczenia (ekwiwalenty, posilki profilaktyczne, s)	752 000,00	754 185,25	100,3%
8.	Pozostałe koszty rodzajowe	870 800,00	899 005,42	103,2%
a/	podróże służbowe	28 000,00	29 699,61	106,1%
b/	koszty reprezentacji i reklamy	0,00	0,00	-
c/	ubezpieczenia OC i majątkowe	840 000,00	819 539,28	97,6%
d/	Inne	2 800,00	10 867,61	415,3%
9.	Pozostałe koszty operacyjne (sprzedaż towarów, zakrącaj)	725 600,00	4 820 078,78	664,3%
10.	Koszty finansowe	2 500 000,00	2 144 593,48	85,8%
	<b>OGÓŁEM KOSZTY</b>	<b>411 473 400,00</b>	<b>410 004 661,27</b>	<b>99,6%</b>
	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>133 615,74</b>	<b>137 838,00</b>	<b>103,2%</b>
	<b>WYNIK FINANSOWY</b>	<b>8 774 100,08</b>	<b>6 831 238,49</b>	<b>77,9%</b>

W 2025 roku Uniwersytecki Szpital Dziecięcy w Lublinie osiągnął przychody ogółem netto w wysokości ponad 415,7 mln zł, co oznacza istotny wzrost względem roku 2024 i były o 1,1% poniżej planu. Koszty ogółem wyniosły 410,0 mln zł, co oznaczało poziom o 0,4% niższy niż w planie. Pozwoliło to wygenerowanie zysk netto w wysokości ponad 5,6 mln. zł. Wzrost kosztów wynikał głównie z podwyżek wynagrodzeń, cen materiałów i usług oraz wzrostu liczby udzielanych świadczeń.

## 2. Liczba wykonanych świadczeń za rok 2025

### Liczba zakończonych hospitalizacji (wypisy + zgony) w latach 2020 – 2025

Lp.	Nazwa oddziału	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	Chirurgii i Traumatologii Dziec.	1827	2056	2140	2553	3036	2927
2	Patologii Noworodków	674	816	782	684	739	633
3	Patologii Niemowląt i Pediatrii	1173	1516	1621	1216	1431	1378
4	Kardiologii Dziecięcej	1446	1791	2021	2237	2566	2672
5	Ped.Endokrynologii i Diabetologii	2328	2642	2900	3062	3370	3600
6	Neurologii Dziecięcej	1889	2411	2394	2377	2792	3150
7	I Oddział Ortopedii Dziecięcej	1299	1505	1735	1979	2033	1966
8	II Oddz.Ortopedii Dziecięcej	1029	1026	977	1053	1484	1404
9	Hem.Onkologii i Transplantologii Dziec.	2758	2603	2713	3036	2829	2939
10	Otolaryngologii Dziec.Fon.i Audiologii.	1396	1905	2493	3033	3483	3564
11	Pediatrii i Nefrologii	1780	2158	2294	2621	3533	3519
12	Ped.Chorób Płuc i Reumatologii	1128	1451	1497	1828	2172	1934
13	Pediatrii i Gastroenterologii	1059	1503	1757	2015	2186	2156
14	Pediatrii i Alergologii	912	1040	1044	1557	2035	2148
15	Anestezjologii i Inten. Terap.Dz.	35	59	63	46	56	40
16	Neurologicznej Rehab. Dziecięcej	67	52	67	130	163	158
17	Rehabilitacji Dziecięcej	28	23	41	78	148	172
18	Ginekologii Dziecięcej i Dziewczęcej	0	0	0	0	735	933
<b>OGÓŁEM</b>		<b>20828</b>	<b>24557</b>	<b>26539</b>	<b>29505</b>	<b>34791</b>	<b>35293</b>

**Ilość udzielonych porad 2020 – 2025**

<b>Lp.</b>	<b>Nazwa Poradni</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
1	Alergologiczna	4 052	4 912	4 731	4 651	5 092	5 303
2	Audiologiczna	1 054	1 573	1 480	2 159	3 578	4 354
3	Chirurgiczna	6 465	8 192	9 001	9 352	11 328	11 302
4	Diabetologiczna	1 820	1 958	1 928	2 053	1 969	2 165
5	Endokrynologiczna	3 936	4 241	4 253	4 751	5 124	5 703
6	Foniatryczna	955	1 227	1 266	1 814	2 401	2 544
7	Gastroenterologiczna	968	1 334	1 302	1 521	1 542	1 727
8	Genetyczna	1 494	1 844	1 954	2 187	2 991	3 418
9	Ginekologiczna dla Dziewcząt	1 415	1 978	2 209	2 647	2 537	2 763
10	Hematologiczno-Onkologiczna	2 667	3 662	4 369	4 686	4 913	5 241
11	Immunologiczna	0	0	557	653	554	467
12	Kardiologiczna	1 479	1 848	1 885	2 619	2 788	2 946
13	Otolaryngologiczna	2 460	3 506	4 208	4 356	5 186	5 082
14	Logopedyczna i Surdologopedyczna	308	707	794	914	1 109	1 085
15	Nefrologiczna	919	1 441	1 506	1 440	1 475	1 498
16	Neurologiczna	3 002	3 863	3 959	3 347	4 291	4 217
17	Ortopedyczna	12 142	14 461	16 611	16 799	21 070	25 191
18	Patologii Noworodków i Niemowląt	443	245	198	327	256	172
19	Psychologiczna	0	0	0	0	0	0
20	Zdrowia Psychicznego	0	0	0	0	0	0
21	Pulmonologiczna	3 255	3 686	4 279	4 469	4 476	4 357
22	Rehabilitacyjna	1 088	1 421	1 314	1 360	1 345	1 271
23	Reumatologiczna	817	1 031	1 022	1 167	1 168	1 209
24	Leczenia Wad Postawy u Dzieci i Młodzieży	0	0	0	0	0	113
<b>SUMA</b>		<b>50 739</b>	<b>63 130</b>	<b>68 826</b>	<b>73 272</b>	<b>85 193</b>	<b>92 128</b>



Podstawowe przyczyny znacznego ograniczenia liczby przyjmowanych pacjentów zarówno w poradniach szpitalnych jak i przede wszystkim w oddziałach szpitalnych w latach 2020 - 2022 to:

- sytuacja epidemiologiczna (m.in. epidemia Covid-19, wzrost innych chorób zakaźnych np. RSV),
- brak możliwości realizacji świadczeń medycznych w normalnym trybie pracy szpitala (ograniczona liczba łóżek ze względu na przebudowę).

Przebudowa Szpitala realizowana do końca 2023 wpłynęła na ograniczenie liczby funkcjonujących łóżek szpitalnych. W okresie przebudowy kilkunastokrotnie zamykano poszczególne obszary Szpitala, a zamknięcia te były rezultatem sytuacji epidemiologicznej i występującymi ogniskami epidemicznymi. Wszystkie te sytuacje powodowały konieczność zmian organizacyjnych w udzielaniu świadczeń zdrowotnych oraz wpłynęły na ich liczbę. Konieczność hospitalizacji pacjentów zakaźnych powodowała wyłączenia części łóżek w salach wieloosobowych ze względu na konieczność izolacji. Przeniesienie części Oddziałów na czas przebudowy do innej lokalizacji spowodowało wzrost kosztów działalności, wpłynęło również na dalsze zmniejszenie liczby udzielonych świadczeń w tych obszarach ze względu na brak dostępności do anestezjologii w lokalizacji.

Wszystko to miało wpływ na realizację przyjęć planowych. Liczba hospitalizacji w roku 2020 wyniosła zaledwie 20 828 w roku 2020, zaś liczba porad 50 739. Rok 2021 był najtrudniejszy, tak ze względu na szczyt pandemii, jak i na trwającą przebudowę części Szpitala i Polikliniki. W związku z trwającymi w latach 2019-2023 robotami budowlanymi w Szpitalu stale wyłączonych było prawie 150 łóżek, co ograniczało możliwości generowania

dotychczasowych przychodów, które poprawiłyby sytuację finansową Szpitala. Liczba hospitalizowanych pacjentów zaczęły poprawiać się już w latach 2022-2023 i wyniosła odpowiednio 26539 i 29505 w leczeniu szpitalnym oraz odpowiednio 68 826 i 74 234 w leczeniu ambulatoryjnym. Po zakończeniu przebudowy i uruchomieniu wszystkich łóżek szpitalnych na przełomie 2023 i 2024 zanotowano dalszy wzrost liczby pacjentów zarówno w lecznictwie ambulatoryjnym jak i szpitalnym. W efekcie w 2025 roku hospitalizowano 35 293 pacjentów, udzielono 92 128 porad i wykonano 6 092 zabiegów operacyjnych. Są to ilości przewyższające wyniki sprzed okresu pandemii oraz przebudowy szpitala, wskazujące na wyraźną poprawę wykorzystania zasobów szpitala oraz podniesienie przychodów i wyniku finansowego.

### 3. Zmiana i struktura pozycji bilansowych w 2025 roku

AKTYWA	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 31.12.2025	Dynamika w %	Udział w sumie bilansowej w 2025 w %
A. Aktywa trwałe	154 251 767,90	136 066 053,21	-12%	57%
I. Wartości niematerialne i prawne	269 354,00	855 649,72	218%	0%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	153 982 413,90	135 210 403,49	-12%	57%
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	-	0%
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	-	0%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	-	0%
B. Aktywa obrotowe	100 539 721,71	102 976 808,12	2%	43%
I. Zapasy	8 418 924,08	11 295 827,15	34%	5%
II. Należności krótkoterminowe	76 827 453,71	54 244 509,47	-29%	23%
III. Inwestycje krótkoterminowe	15 225 710,08	37 366 078,88	145%	16%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	67 633,84	70 392,62	4%	0%
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	-	0%
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	-	0%
<b>Aktywa razem</b>	<b>254 791 489,61</b>	<b>239 042 861,33</b>	<b>-6%</b>	<b>100%</b>
PASYWA	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 31.12.2025	Dynamika w %	Udział w sumie bilansowej w 2025 w %
A. Kapitał (fundusz) własny	-17 804 174,23	-12 172 935,74	-32%	-5%
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	28 555 405,15	28 555 405,15	0%	12%
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 643 917,05	1 643 917,05	0%	1%
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-56 958 872,00	-48 003 496,43	-16%	-20%
VI. Zysk (strata) netto	8 955 375,57	5 631 238,49	-37%	2%
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	272 595 663,84	251 215 797,07	-8%	105%
I. Rezerwy na zobowiązania	51 305 185,63	62 274 631,45	21%	26%
II. Zobowiązania długoterminowe	21 351 583,22	19 411 717,40	-9%	8%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	74 256 410,44	61 448 968,79	-17%	26%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	125 682 484,55	108 080 479,43	-14%	45%
<b>Pasywa razem</b>	<b>254 791 489,61</b>	<b>239 042 861,33</b>	<b>-6%</b>	<b>100%</b>

Stan aktywów trwałych na koniec 2025 roku obrotowego wynosił 136,1 mln zł, z czego 135,2 mln. zł stanowiły rzeczowe aktywa trwałe. W wyniku analizy aktywów trwałych za lata

2024-2025 można zauważyć ich spadek, o 12 % w porównaniu do poprzedniego roku. Spadek wynika głównie z amortyzacji zakończonej w roku 2023 inwestycji przebudowy Szpitala. W roku 2025 poziom inwestycji w kwocie 6 139 027,36 zł był znacznie niższy w porównaniu do kwoty amortyzacji.

Na dzień bilansowy kończący rok 2025, wartość należności krótkoterminowych spadła o 22,6 mln. zł i wynika to z faktu wcześniejszego niż w roku 2024 zapłacenia części nadwykonań za rok 2025 przez LOW NFZ.

W roku 2025 wyraźnie wzrosły zapasy (o 2,9 mln. zł), co wynikało bezpośrednio ze wzrostu liczby i wartości realizowanych świadczeń w roku 2025.

Wartość kapitału własnego na dzień bilansowy wynosiła (-) 12,2 mln. zł. Wynikało to z wygenerowania straty w latach poprzednich, której nie pokrył jeszcze zysk z roku 2025. Dodatni wynik finansowy osiągnięty w roku 2025 pozwolił zmniejszyć ujemną wartość kapitału, aż o ponad 30%.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania osiągnęły wartość 251,2 mln. zł i znacznie spadły (8%), w stosunku do poprzedniego roku. Spadek był związany z redukcją zadłużenia długoterminowego (spadek o 9%) i krótkoterminowego (spadek aż o 17%). Spadek został bardzo wyraźnie ograniczony poprzez zwiększenie rezerw na sprawy sądowe oraz na świadczenia urlopowe i na świadczenia pracownicze. Spadły także rozliczenia międzyokresowych do 108,1 mln. zł. Miało to związek z rozliczaniem otrzymanych w latach wcześniejszych dotacji.

#### **4. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok**

Pogłębiona ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej została przygotowana w oparciu o teorię i zasady analizy wskaźnikowej, dostosowanej do warunków i specyfiki sektora ochrony zdrowia. Raport sporządzono zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 roku w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej.

Dalszą analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok przeprowadzono w oparciu o punktowe oceny przypisane poszczególnym wskaźnikom wyliczonym zgodnie ze sposobem określonym w w/w rozporządzeniu.

Wskaźniki	Metody ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wartość wskaźnika	Ocena
<b>I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>					
Zyskowność netto (%)	wynik netto x 100%/przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów+ pozostałe przychody operacyjne+ przychody finansowe	poniżej 0,00% od 0,0% do 2,0% powyżej 2,0% do 4,0% powyżej 4,0%	0 3 4 5	1,33	3
Zyskowność działalności operacyjnej (%)	wynik z działalności operacyjnej x 100%/przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów+ pozostałe przychody operacyjne	poniżej 0,00% od 0,0% do 3,0% powyżej 3,0% do 5,0% powyżej 5,0%	0 3 4 5	1,65	3
Zyskowność aktywów (%)	wynik netto x 100%/średni stan aktywów	poniżej 0,00% od 0,0% do 2,0% powyżej 2,0% do 4,0% powyżej 4,0%	0 3 4 5	2,28	4
<b>RAZEM WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>		<b>Maksymalna ocena pkt</b>	<b>15</b>	<b>Uzyskane pkt</b>	<b>10</b>
<b>II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI</b>					
Płynność bieżąca	aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)/zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	poniżej 0,6 od 0,60 do 1,00 powyżej 1,00 do 1,50 powyżej 1,50 do 3,00 powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	0 4 8 12 10	1,27	8
Płynność szybka	aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) - zapasy/zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	poniżej 0,5 powyżej od 0,50 do 1,00 powyżej 1,00 do 2,50 powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	0 8 13 10	1,13	13

<b>RAZEM WSKAŹNIKI PŁYNNOSCI</b>		<b>Maksymalna ocena pkt</b>	<b>25</b>	<b>Uzyskane pkt</b>	<b>21</b>
<b>III. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI</b>					
Rotacja należności (w dniach)	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)/ przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	poniżej 45 dni od 45 dni do 60 dni od 61 dni do 90 dni powyżej 90 dni	3 2 1 0	59,94	2
Rotacja zobowiązań (w dniach)	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)/ przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	do 60 dni od 61 dni do 90 dni powyżej 90 dni	7 4 0	41, 51	7
<b>RAZEM WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI</b>		<b>Maksymalna ocena pkt</b>	<b>10</b>	<b>Uzyskane pkt</b>	<b>9</b>
<b>IV. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>					
Zadłużenia aktywów (%)	(zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania) x 100 %/ aktywa razem	poniżej 40 % od 40 % do 60 % powyżej 60 % do 80 % powyżej 80 %	10 8 3 0	59,88	8
Wypłacalności	zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania/ fundusz własny	od 0,00 do 0,50 od 0,51 do 1,00 od 1,01 do 2,00 od 2,01 do 4,00 powyżej 4 lub poniżej 0,00	10 8 6 4 0	-11,76	0
<b>RAZEM WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>		<b>Maksymalna ocena pkt</b>	<b>20</b>	<b>Uzyskane pkt</b>	<b>8</b>
<b>SUMA UZYSKANYCH PUNKTÓW</b>					<b>48</b>

Poziom **wskaźników zyskowności** wysokości od 1,33% (zyskowność netto) do 2,28% (zyskowność aktywów) świadczy o efektywności i rentowności działalności Szpitala. W przypadku sektora szpitalnictwa wskaźnik rentowności wskazuje na właściwy stosunek przychodów do kosztów, gdyż głównym celem działalności szpitali jest udzielanie świadczeń zdrowotnych o najwyższej jakości w powiązaniu z pracą naukowo-badawczą i dydaktyczną.

**Wskaźniki płynności** informują o możliwości spłaty zobowiązań bieżących, w przypadku gdyby stały się natychmiast wymagalne, bez konieczności upłynnienia aktywów trwałych. Optymalna wartość wskaźnika kształtuje się w granicach 1,20 – 1,70 dla bieżącej płynności

oraz 1,0 – 1,2 dla szybkiej płynności. Osiągnięte przez szpital wartości wskaźników wskazują na poprawną ich wielkość i jednocześnie pokazują osiągnięcie na koniec roku bliskiej optimum płynności, co pozwala terminowo regulować bieżące zobowiązania.

**Wskaźniki efektywności** określają między innymi sływ należności z tytułu wykonywania świadczeń zdrowotnych oraz pozostałej działalności, jak również w jakim cyklu szpital reguluje swoje zobowiązania wobec kontrahentów. Osiągnięte przez szpital wartości wskazują jedynie w części na prawidłowe, pożądane dla sektora ochrony zdrowia wartości. W przypadku wskaźnika obrotu należnościami jego ciągle znaczna wartość była związana z opóźnieniem w ostatecznym rozliczaniu nadwykonań nielimitowanych przez Publicznego płatnika. Niestety wpływ Szpitala na jego poprawę jest ograniczony praktycznie do zera. Z kolei okres rotacji zobowiązań USzD miał optymalny poziom.

**Wskaźniki zadłużenia** informują o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi (wskaźnik zadłużenia aktywów) oraz jaka wielkość funduszy obcych przypada na jednostkę funduszu własnego (wskaźnik wypłacalności). Wartość wskaźnika zadłużenia wynika ze struktury zobowiązań, w tym kredytu zaciągniętego na realizację inwestycji, która ma charakter długoterminowy. Z uwagi na fakt, iż szpital nie jest właścicielem użytkowanych budynków oraz nie została pokryta strata z lat ubiegłych, wartość kapitałów jest ujemna, co skutkuje brakiem możliwości osiągnięcia dodatniej wartości wskaźnika wypłacalności. . Dopiero w latach 2024-2025 udało się częściowo zmniejszyć ujemny kapitał poprzez wypracowany zysk i efektem tego było zmniejszenie bezwzględnej kwoty zadłużenia.

W wyniku pełnej analizy wskaźników sporządzonej na podstawie sprawozdania finansowego za 2025 rok przy zastosowaniu metody punktowej uzyskano 48 punktów, co stanowi 68,6 % maksymalnej liczby punktów możliwej do uzyskania. Świadczy to o poprawie sytuacji szpitala (w roku 2023 osiągnięto 26 punktów, zaś w 2024 było to 44 punkty) i uzyskaniu stabilności ekonomiczno-finansowej jednostki, szczególnie w zakresie płynności oraz zapewnienie bieżącej sprawności w zarządzaniu jednostką.

### **III. Prognoza sytuacji ekonomiczno- finansowej na kolejne 3 lata obrotowe na podstawie wskaźników ekonomiczno-finansowych , o których mowa w art. 53 ust. 2 ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej**

#### **Opis przyjętych założeń**

##### **1. Wskaźniki makroekonomiczne.**

Według NBP w 2026 r. inflacja konsumencka wyniesie 2,3%, w 2027 r. 2,4% , a w roku 2028 będzie to 2,3%<sup>1</sup>. W horyzoncie prognozy przewiduje się utrzymanie względnie stałego poziomu inflacji zgodnego z celem inflacyjnym NBP.

##### **2. Przychody ze sprzedaży netto**

Przychody z LOW NFZ w roku 2026 oszacowano na podstawie danych z 2025 roku. Do wyliczeń przychodów zostały one powiększone o 5,1% zgodnie ze spodziewanym wzrostem wynagrodzeń od 1 lipca 2026 wycena punktu o ok. 8% ze względu na wzrost dalszy wzrost wynagrodzeń (ustawa o zmianie ustawy o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych). W roku 2026 nie zakładany jest (realny) wzrost ilości wykonywanych świadczeń medycznych z powodu zmian demograficznych. W efekcie przychody z tytułu świadczeń finansowanych przez NFZ w roku 2026 powinny wynieść 379,28 mln. zł.

Poziom sprzedaży w roku 2026 innym podmiotom zewnętrznym (usługi komercyjne, najem, dotacja z Uniwersytetu Medycznego) pozostały na poziomie 2025 po skorygowaniu o spodziewany wzrost cen (do 2,3% wg NBP) oraz nieznaczny realny wzrost sprzedaży innym podmiotom leczniczych usług (w szczególności usług diagnostycznych).

Założono wzrost przychodów dotyczący refundacji wynagrodzeń lekarzy rezydentów z Ministerstwa Zdrowia w wysokości 20.600 tys., wzrost wynika z konieczność podwyżki wynagrodzeń od 1 lipca dla tej grupy zawodowej (ustawa o zmianie ustawy o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych).

##### **3. Koszty działalności operacyjnej**

Amortyzacje oszacowano według planu amortyzacji zgodnie z tabelami amortyzacji.

Zużycie materiałów i energii szacowano na poziomie wykonania z 2025 z założonym wzrostem o 3,15% (wzrost cen oraz udziału kosztów leków w udzielanych świadczeniach). W przypadku zużycia energii wzrost kosztów będzie niższy z powodu W przypadku zużycia

<sup>1</sup> <https://nbp.pl/projekcja-inflacji-i-pkb-marzec-2026/>

energii wzrost kosztów będzie niższy z powodu niższego faktycznego zużycia w 2025 roku oraz obniżki niektórych składników cen mediów.

Usługi obce - założono wzrost o 7,1% w stosunku do 2025 roku ze względu na wzrost stawek lekarzy na kontraktach oraz wartości świadczeń zdrowotnych (zmiana wyceny).

Wynagrodzenie wraz z pochodnymi z uwagi na konieczność realizacji zapisów ustawy o najniższym wynagrodzeniu zasadniczym niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych wzrośnie o 8,75% w całym roku.

Inne rodzaje kosztów rodzajowych wzrosną na poziomie inflacji (2,3%).

#### **4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne w przypadku dotacji oszacowano na podstawie tabel amortyzacyjnych, ze względu na rozliczanie odpisów amortyzacyjnych równolegle do przychodów (szpital uzyskał środki na inwestycje w latach poprzednich).

Inne przychody odnotują spadek z powodu założenia braku darowizn leku zolgensma (patrz informacje o kosztach materiałów), a także ze względu na objęcie tego leku refundacją z NFZ. Pozostała kwota wynika z rozliczania darowizn z otrzymanych z WOŚP i innych darczyńców.

Poziom pozostałych kosztów operacyjnych oszacowano na podstawie zdarzeń z roku 2025 i na poziomie zbliżony do tegoż roku.

#### **5. Przychody i koszty finansowe**

Koszty finansowe obejmują odsetki od kredytu wieloletniego oraz obrotowego w BGK odsetki od zobowiązań wobec dostawców oraz odsetki od kredytu obrotowego. Niewielki spadek tej pozycji wynika z jednej strony z korzystnej umowy z BGK, oraz spadku stóp procentowych na rynku międzybankowym. Z drugiej konieczne będzie zwiększanie zadłużenia zarówno za sprawą zaplanowanych na rok 2026 inwestycji a przede wszystkim konieczności finansowania nadwykonań świadczeń nielimitowanych.

Poziom przychodów finansowych oszacowano na podstawie średniego salda pieniężnego.

#### **6. Przychody i koszty w latach 2027-2028**

W kolejnych latach 2027-2028 zakładamy wzrost przychodów o 3,5% – 3,9% (lepsze wykorzystanie potencjału szpitala). Nie założono wzrostu stawek z NFZ.

Wzrost innych kosztów rodzajowych oraz pozostałych kosztów operacyjnych zaplanowano na podobnym poziomie.

Koszty finansowe w kolejnych latach obejmują spadające odsetki od kredytu zaciągniętego w BGKBP, odsetki od zobowiązań wobec dostawców oraz odsetki od kredytu obrotowego (zakładane stałe średnie zadłużenia w wysokości 9 500 tys.).

## 7. Inwestycje

Inwestycje na rok 2026 zaplanowano zgodnie z założeniami planu inwestycyjnego na łączną kwotę 59 910 597,70 zł, w tym inwestycje majątkowe 58 571 787,70 zł oraz ujęte w ciężar kosztów bieżących remonty w kwocie 1 338 810,00 zł.

W kolejnych latach inwestycje będą znacząco niższe (zbliżone do kwoty amortyzacji) i wyniosą:

- w roku 2027 – 24 043 tys. zł,
- w roku 2028 – 23 870 tys. zł.

Inwestycje te związane będą z modernizacją infrastruktury i doposażeniem USzD w Lublinie w celu zapewnienia kompleksowej diagnostyki i leczenia dzieci z obszaru Polski południowo – wschodniej.

## 8. Inne założenia

Założono także w stosunku do 2025 roku stały wzrost należności, wynikający z nieterminowego regulowania nadwykonań nielimitowanych przez NFZ.

W pasywach założono utrzymanie poziomu spłaty kredytu z BGK zgodnie z harmonogramem oraz wykorzystanie kredytu obrotowego na poziomie 9,5 mln.

Pozostałe pozycje bilansu oszacowano na poziomie 2025 roku, uwzględniając wzrost aktywności szpitala (np. zapasy, zobowiązania do dostawców, rezerwy na zobowiązania).

**PROGNOZA RACHUNKU ZYSKOW I STRAT sporządzona za okres 01.01.2026 - 31.12.2028 roku  
(Wariant porównawczy)**

	2026 01.01.2026 - 31.12.2026	2027 01.01.2027 - 31.12.2027	2028 01.01.2028 - 31.12.2028
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:</b>	<b>407 445 000,00</b>	<b>423 334 000,00</b>	<b>438 361 000,00</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	407 415 000,00	423 304 000,00	438 331 000,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	30 000,00	30 000,00	30 000,00
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>428 023 710,00</b>	<b>440 008 200,00</b>	<b>454 010 100,00</b>
I. Amortyzacja	27 300 000,00	27 927 900,00	27 928 000,00
II. Zużycie materiałów i energii	104 724 900,00	108 180 800,00	111 461 000,00
III. Usługi obce	68 871 810,00	71 144 600,00	73 670 200,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 240 000,00	1 263 600,00	1 269 900,00
V. Wynagrodzenia	187 465 000,00	192 151 600,00	198 972 800,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, tym:	37 519 000,00	38 419 500,00	39 783 400,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	903 000,00	920 200,00	924 800,00
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-20 578 710,00</b>	<b>-16 674 200,00</b>	<b>-15 649 100,00</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>26 620 000,00</b>	<b>22 300 000,00</b>	<b>21 397 000,00</b>
II. Dotacje	17 700 000,00	17 500 000,00	16 957 000,00
IV. Inne przychody operacyjne	8 920 000,00	4 800 000,00	4 440 000,00
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>900 000,00</b>	<b>913 500,00</b>	<b>918 000,00</b>
III. Inne koszty operacyjne	900 000,00	913 500,00	918 000,00
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C + D - E)</b>	<b>5 141 290,00</b>	<b>4 712 300,00</b>	<b>4 829 900,00</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>480 000,00</b>	<b>794 000,00</b>	<b>639 000,00</b>
II. Odsetki, w tym:	480 000,00	794 000,00	639 000,00
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>2 060 000,00</b>	<b>1 904 000,00</b>	<b>1 714 000,00</b>
I. Odsetki, w tym:	2 060 000,00	1 904 000,00	1 714 000,00
<b>I. ZYSK (STRATA) brutto (F + G - H)</b>	<b>3 561 290,00</b>	<b>3 602 300,00</b>	<b>3 754 900,00</b>
<b>J. PODATEK DOCHODOWY</b>	53 420,00	54 030,00	56 320,00
<b>L. ZYSK (STRATA) NETTO (I - J - K)</b>	<b>3 507 870,00</b>	<b>3 548 270,00</b>	<b>3 698 580,00</b>

**PROGNOZA AKTYWÓW BILANSU**

<b>AKTYWA</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2026</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2027</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2028</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>164 304 758,13</b>	<b>160 420 143,29</b>	<b>156 362 143,29</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>100 000,00</b>	<b>98 000,00</b>	<b>95 470,00</b>
3. Inne wartości niematerialne i prawne	100 000,00	98 000,00	95 470,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>164 204 758,13</b>	<b>160 322 143,29</b>	<b>156 266 673,29</b>
1. Środki trwałe	163 902 118,38	160 072 085,93	156 024 271,29
b) budynki, lokale, prawo do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	92 499 028,06	99 000 000,00	96 660 137,64
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 250 000,00	6 159 000,00	5 975 603,00
d) środki transportu	52 000,00	75 000,00	73 685,00
e) inne środki trwałe	64 101 090,32	54 838 085,93	53 314 845,65
2. Środki trwałe w budowie	302 639,75	250 057,36	242 402,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>96 929 287,04</b>	<b>93 892 240,36</b>	<b>98 832 014,52</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>11 662 500,00</b>	<b>11 880 100,00</b>	<b>12 143 700,00</b>
1. Materiały	11 662 500,00	11 880 100,00	12 143 700,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>56 210 800,00</b>	<b>57 676 000,00</b>	<b>59 447 000,00</b>
3. Należności od pozostałych jednostek	56 210 800,00	57 676 000,00	59 447 000,00
a) Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	53 678 800,00	55 124 000,00	56 871 000,00
- do 12 miesięcy	53 678 800,00	55 124 000,00	56 871 000,00
c) inne	2 532 000,00	2 552 000,00	2 576 000,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>28 705 987,04</b>	<b>23 956 140,36</b>	<b>26 849 314,52</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	28 705 987,04	23 956 140,36	26 849 314,52
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	28 705 987,04	23 956 140,36	26 849 314,52
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>350 000,00</b>	<b>380 000,00</b>	<b>392 000,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>261 234 045,17</b>	<b>254 312 383,65</b>	<b>255 194 157,81</b>

**PROGNOZA PASYWÓW BILANSU**

<b>PASYWA</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2026</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2027</b>	<b>Stan na dzień 31.12.2028</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-8 665 065,74</b>	<b>-5 116 795,74</b>	<b>-1 418 215,74</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	28 555 405,15	28 555 405,15	28 555 405,15
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 643 917,05	1 643 917,05	1 643 917,05
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-42 372 257,94	-38 864 387,94	-35 316 117,94
VI. Zysk (strata) netto	3 507 870,00	3 548 270,00	3 698 580,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>269 899 110,91</b>	<b>259 429 179,39</b>	<b>256 612 373,55</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	<b>52 155 400,00</b>	<b>52 711 400,00</b>	<b>53 379 600,00</b>
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	52 155 400,00	52 711 400,00	53 379 600,00
- długoterminowa	36 066 100,00	36 450 600,00	36 912 700,00
- krótkoterminowa	16 089 300,00	16 260 800,00	16 466 900,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	<b>17 647 011,56</b>	<b>15 882 305,72</b>	<b>14 117 599,88</b>
3. Wobec pozostałych jednostek	17 647 011,56	15 882 305,72	14 117 599,88
a) kredyty i pożyczki	17 647 011,56	15 882 305,72	14 117 599,88
III. Zobowiązania krótkoterminowe	<b>71 190 805,84</b>	<b>71 687 505,84</b>	<b>72 259 505,84</b>
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	69 920 805,84	70 187 505,84	70 738 105,84
a) kredyty i pożyczki	11 264 705,84	11 264 705,84	11 264 705,84
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	38 713 000,00	38 971 000,00	39 279 800,00
- do 12 miesięcy	38 713 000,00	38 971 000,00	39 279 800,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	17 794 500,00	17 736 800,00	17 905 400,00
h) z tytułu wynagrodzeń	1 868 600,00	1 915 000,00	1 983 000,00
i) inne	280 000,00	300 000,00	305 200,00
4. Fundusze specjalne	1 270 000,00	1 500 000,00	1 521 400,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	<b>128 905 893,51</b>	<b>119 147 967,83</b>	<b>116 855 667,83</b>
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	128 905 893,51	119 147 967,83	116 855 667,83
- długoterminowe	106 805 893,51	98 547 967,83	98 284 667,83
- krótkoterminowe	22 100 000,00	20 600 000,00	18 571 000,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>261 234 045,17</b>	<b>254 312 383,65</b>	<b>255 194 157,81</b>

**TABELA PODSUMOWUJĄCA WYNIKI OCENY SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ - PROGNOZA NA LATA 2026-2028**

Grupa	Wskaźniki	2026		2027		2028	
		Wskaźnik	Ilość punktów	Wskaźnik	Ilość punktów	Wskaźnik	Ilość punktów
<b>I. Wskaźniki zyskowności</b>	wskaźnik zyskowności netto (%)	0,81	3	0,79	3	0,80	3
	wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	1,18	3	1,06	3	1,05	3
	wskaźnik zyskowności aktywów (%)	1,40	3	1,38	3	1,45	3
		I. Razem	9		9		9
<b>II. Wskaźniki płynności</b>	wskaźnik bieżącej płynności	1,11	8	1,06	8	1,11	8
	wskaźnik szybkiej płynności	0,97	8	0,93	8	0,97	8
		II. Razem	16		16		16
<b>III. Wskaźniki efektywności</b>	wskaźnik rotacji należności (w dniach)	47,23	2	46,91	2	46,63	2
	wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	34,48	7	33,49	7	32,58	7
		III. Razem	9		9		9
<b>IV. Wskaźniki zadłużenia</b>	wskaźnik zadłużenia (%)	53,97	8	55,16	8	54,76	8
	wskaźnik wypłacalności	-16,27	0	-27,42	0	-98,54	0
		IV. Razem	8		8		8
		Łączna wartość punktów	<b>42</b>		<b>42</b>		<b>42</b>

Analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za lata 2026-2028 przeprowadzono w oparciu o punktowe oceny przypisane poszczególnym wskaźnikom wyliczonym zgodnie ze sposobem określonym w Rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. W wyniku analizy wskaźników, sporządzonej na podstawie prognozowanych danych na lata 2026-2028 uzyskano w poszczególnych latach po 42 punktów. Świadczy to o ustabilizowaniu sytuacji ekonomiczno-finansowej Szpitala. Jeżeli uda się uzyskać przychody i koszty na planowanym poziomie oraz zrealizować powyższe przedsięwzięcia Szpital ma szansę uzyskiwać coraz wyższe wskaźniki dotyczące stabilności ekonomiczno-finansowej jednostki.

#### **IV. Informacja o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową**

W 2025 roku Uniwersytecki Szpital Dziecięcy w Lublinie prowadził równoległe działania w kilku kluczowych obszarach rozwoju, co wpływało zarówno na obecną jak i przyszłą kondycję podmiotu. Najbardziej znaczące były realizacje związane z:

- doposażeniem i modernizacją obszaru diagnostyki, zakupem specjalistycznego sprzętu medycznego finansowanego ze środków publicznych;
- uruchomieniem projektu cyfrowej transformacji Szpitala;
- działaniami wzmacniającymi bezpieczeństwo i jakość opieki.

W celu zwiększenia bezpieczeństwa pacjentów w 2025 roku wdrożono wiele zmian i udoskonaleń w obszarze klinicznym i organizacyjnym. Dostosowano działalność Szpitala do nowych standardów akredytacyjnych. W tym zakresie, zaktualizowano i wprowadzono do obiegu wewnętrznego około 50 procedur ogólnoszpitalnych, około 200 procedur w działach, około 15 procedur wewnętrznych w oddziałach szpitalnych, wprowadzono 32 zarządzenia, etc.

W ramach dążenia do poprawy jakości i funkcjonowania Szpitala realizowano 8 projektów poprawy jakości.

W roku 2025 do katalogu realizowanych usług w Poradni Ortopedycznej zostało włączone świadczenie preluksacyjne, a w II półroczu rozpoczęła się realizacja świadczeń w nowej Poradni Leczenia Wad Postawy u Dzieci i Młodzieży.

Kolejnym istotnym zdarzeniem mającym wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową jednostki jest ustawa o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników wykonujących zawody medyczne zatrudnionych w podmiotach leczniczych. Nakłada ona na podmiot leczniczy kontynuację corocznego obowiązku podwyższania wynagrodzenia zasadniczego do wysokości nie niższej niż najniższe wynagrodzenie zasadnicze ustalone zgodnie z zapisami ustawy. Środki finansowe na obowiązkowe, ustawowe podwyżki wynagrodzeń pracowników są w znacznym stopniu refundowane przez LOW NFZ, natomiast dodatkowym kosztem dla Szpitala będą ewentualne, fakultatywne, pozaustawowe podwyżki wynagrodzeń pracowników, a także podwyżki wynagrodzeń pracowników o których mowa w art. 5 cytowanej ustawy (tj. personel administracyjny, techniczny, ekonomiczny i gospodarczy).

Ważnym czynnikiem ryzyka dla przyjętego scenariusza rozwoju USzD jest koniunktura w polskiej gospodarce oraz trendy demograficzne, co przekłada się na poziom płaconej składki zdrowotnej i możliwości finansowych NFZ. Przedłużające się napięcia geopolityczne przechylają bilans czynników ryzyka w kierunku bardziej niekorzystnych wyników, a utrzymywanie się restrykcyjnych warunków monetarnych może jeszcze bardziej opóźnić ożywienie aktywności gospodarczej, ograniczając z kolei inflację.

Istotnym jednorazowym czynnikiem zmniejszającym wynik finansowy była konieczność zwiększenia rezerwy w związku ze sprawą Sygn. akt I C 1424/16 (dotyczącej zdarzenia z roku 2015) o 4 300 000,00 z uwagi na zasądzoną od USzD przez Sąd w I instancji kwoty 7 300 000,00.