



UNIWERSYTECKI
SZPITAL KLINICZNY
WE WROCŁAWIU

RAPORT O SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ za rok 2025



UNIWERSYTECKI
SZPITAL KLINICZNY
im. Jana Mikulicza-Radeckiego
WE WROCŁAWIU

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną



Spis treści

I.	WSTĘP	3
II.	ANALIZA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ ZA 2025 R.	4
III.	PROGNOZA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ	13
IV.	INFORMACJA O ISTOTNYCH ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA SYTUACJĘ EKONOMICZNO-FINANSOWĄ USK WE WROCŁAWIU	23

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną



I. WSTĘP

Na podstawie art. 53a ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (tj. Dz.U. 2026 poz. 156) Uniwersytecki Szpital Kliniczny im. Jana Mikulicza - Radeckiego we Wrocławiu przedstawia raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej.

Raport obejmuje analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 r., prognozę sytuacji na kolejne trzy lata obrotowe wraz z opisem przyjętych założeń i istotnych zdarzeń mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Uniwersyteckiego Szpitala Klinicznego im. Jana Mikulicza - Radeckiego we Wrocławiu.

Raport przygotowano w oparciu o sprawozdania finansowe podmiotu za poprzedni rok obrotowy i stanowi podstawę do oceny działalności podmiotu przez organ tworzący.

Sprawozdanie finansowe za 2025 r. sporządzono zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Szpital działalności.

Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej sporządzono w oparciu o rozporządzenie 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.

Uniwersytecki Szpital Kliniczny we Wrocławiu realizował w 2025 r. plan finansowy zatwierdzony przez Dyrektora Naczelnego. Za 2025 rok Uniwersytecki Szpital Kliniczny we Wrocławiu wykazał zysk netto w kwocie **57.509.102,91 zł** przy realizacji przychodów ogółem w wysokości **1.901.082.258,81 zł** oraz kosztów ogółem w wysokości **1.842.276.910,90 zł**.

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną



II. ANALIZA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ za 2025 r.

Analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej opracowano na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy i prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej.

Dane finansowe stanowiące podstawę przeprowadzonej analizy wskaźnikowej wynikają ze sprawozdań finansowych opracowanych przez jednostkę w poszczególnych latach 2024-2025 tj.: Tabela nr 6 (Bilans) i Tabela 7 (Rachunek Zysków i Strat).

WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI

Tabela 1: Wskaźniki zyskowności 2024-2025

WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI	oczekiwana wartość wskaźnika	max możliwa ocena	2024		2025	
			Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena
1) wskaźnik zyskowności netto	powyżej 4 %	5	5,28%	5	3,03%	4
2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	powyżej 5%	5	5,07%	5	2,58%	3
3) wskaźnik zyskowności aktywów	powyżej 4%	5	16,09%	5	8,68%	5
1. Razem:		15		15		12

1. Wskaźnik zyskowności netto

Wskaźnik zyskowności netto pokazuje jaką część przychodów stanowi wypracowany zysk lub strata. W ten sposób jest określona efektywność gospodarki finansowej w odniesieniu do relacji przychody ogółem – koszty ogółem podmiotu.

W 2025 r. kształtuje się na poziomie 3,08 % i jest niższy względem roku ubiegłego. Spadek wartości wskaźnika, w stosunku do roku poprzedniego, wynika z istotnego pogorszenia się wyniku finansowego tj. spadku dodatniego wyniku finansowego w stosunku do 2024 r. o 36 %.

Szpital w trakcie roku wielokrotnie bilansował umowy między produktami, jak i pomiędzy kontraktami, dostosowując ich poziom do faktycznej realizacji wynikającej z zapotrzebowania pacjentów zgłaszających się do leczenia, tak aby wykorzystać w pełni posiadany potencjał przychodowy.

2. Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej za 2025 r. określa ekonomiczną efektywność działania podmiotu z uwzględnieniem działalności podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej.

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną

W 2025 r. wykazał on spadek w relacji do 2024 roku i ukształtował się na poziomie 2,58%. Wykazany spadek wartości wskaźnika jest efektem zmniejszenia zyskowności działalności operacyjnej – spadek dodatniego wyniku na działalności operacyjnej o 43 %.

3. Wskaźnik zyskowności aktywów

Wskaźnik zyskowności aktywów za 2025 r. 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.

W 2025 r. ukształtował się na poziomie 8,68 % i jest niższy niż ten uzyskany w 2024 roku. Spadek wartości wskaźnika wynika z niższej dynamiki przyrostu dodatniego wyniku netto w relacji do wartości aktywów. Wskaźnik ten pokazuje, że majątek szpitala wygenerował zysk na poziomie 8,68 grosza na jedną złotówkę zaangażowaną w majątek szpitala.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Tabela 2: Wskaźniki płynności 2024-2025

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	oczekiwana wartość wskaźnika	max możliwa ocena	2024		2025	
			Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena
1) wskaźnik bieżącej płynności	1,50 - 3,00	12	1,51	12	1,62	12
2) wskaźnik szybkiej płynności	1,00 - 2,50	13	1,35	13	1,45	13
2. Razem:		25		25		25

1. Wskaźnik bieżącej płynności

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

Za 2025 r. ukształtował się na poziomie 1,62 i wzrósł w stosunku do roku ubiegłego. Wartość wskaźnika wskazuje na stabilną sytuację finansową Szpitala.

2. Wskaźnik szybkiej płynności

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

Za 2025 r. ukształtował się na poziomie 1,45 i wzrósł w stosunku do roku ubiegłego. Wskaźnik ten sygnalizuje poprawę sprawności w regulowaniu natychmiastowych zobowiązań i przekroczył dolny próg wartości oczekiwanej.

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną



WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI

Tabela 3: Wskaźniki efektywności 2024-2025

WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI	oczekiwana wartość wskaźnika	max możliwa ocena	2024		2025	
			Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena
1) wskaźnik rotacji należności	poniżej 45 dni	3	45	3	38	3
2) wskaźnik rotacji zobowiązań	do 60 dni	7	31	7	32	7
3. Razem:		10		10		10

1. Wskaźnik rotacji należności

Wskaźnik rotacji należności określa długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Im wyższy poziom wskaźnika, tym podmiot ma większe trudności ze ściąganiem swoich należności, co może obniżyć zdolność do terminowego regulowania zobowiązań. Oczekiwana wartość poniżej 45 dni.

Za 2025 r. ukształtował się na poziomie 38 dni, czyli w stosunku do roku poprzedniego obniżył się.

2. Wskaźnik rotacji zobowiązań

Wskaźnik rotacji zobowiązań określa okres, jaki jest potrzebny podmiotowi do spłacenia swoich zobowiązań krótkoterminowych. Zbyt wysoka wartość wskaźnika może świadczyć o trudnościach podmiotu w regulowaniu swoich bieżących zobowiązań, co może zapowiadać konieczność naliczania przez kontrahentów odsetek, a w następnej kolejności skierowanie spraw na drogę postępowania sądowego. Oczekiwana wartość do 60 dni.

Za 2025 r. ukształtował się na poziomie 32 co oznacza wzrost o 1 dzień w stosunku do roku 2024 r. Uzyskany wskaźnik świadczy o utrzymującej się prawidłowej rotacji zobowiązań.

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Tabela 4: Wskaźniki zadłużenia 2024-2025

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	oczekiwana wartość wskaźnika	max możliwa ocena	2024		2025	
			Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena
1) wskaźnik zadłużenia aktywów	poniżej 40%	10	56,82%	8	54,34%	8
2) wskaźnik wypłacalności	0,00 - 0,50	10	1,98	6	1,63	6
4. Razem:		20		14		14

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną



1. Wskaźnik zadłużenia aktywów

Wskaźnik zadłużenia aktywów informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Zbyt wysoka wartość wskaźnika podważa wiarygodność podmiotu, natomiast zbyt niska może świadczyć o braku umiejętności w wykorzystywaniu zewnętrznych źródeł finansowania podmiotu dla zwiększenia efektywności jego działania. Oczekiwana wartość poniżej 40%.

Za 2025 r. wyniósł on 54,34 % i wykazuje tendencję malejącą w stosunku do roku 2024 i lat poprzednich, co wskazuje na zmniejszenie stopnia finansowania aktywów kapitałami obcymi.

2. Wskaźnik wypłacalności

Wskaźnik wypłacalności określa wielkość kapitałów obcych przypadającą na jednostkę kapitału własnego. Wysoka wartość wskaźnika wskazuje na możliwość utraty zdolności do regulowania przez podmiot zobowiązań, jednocześnie bardzo niska wartość wskaźnika może oznaczać brak efektywnego wykorzystania finansowania zewnętrznego. Oczekiwana wartość od 0,00 do 0,50.

Za 2025 r. ukształtował się na poziomie 1,63 i był niższy niż w roku 2024.

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną



PODSUMOWANIE

Tabela 5: Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej 2024-2025

Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej				2024		2025	
Grupa	Wskaźniki i OCENA	oczekiwana wartość wskaźnika	max możliwa ocena	Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto	powyżej 4%	5	5,28%	5	3,03%	4
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	powyżej 5%	5	5,07%	5	2,58%	3
	3) wskaźnik zyskowności aktywów	powyżej 4%	5	16,09%	5	8,68%	5
	1. Razem:		15		15		12
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	1,50 - 3,00	12	1,51	12	1,62	12
	2) wskaźnik szybkiej płynności	1,00 - 2,50	13	1,35	13	1,45	13
	2. Razem:		25		25		25
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności	poniżej 45 dni	3	45	3	38	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań	do 60 dni	7	31	7	32	7
	3. Razem:		10		10		10
4. Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik ogólnego zadłużenia	poniżej 40%	10	56,82%	8	54,34%	8
	2) wskaźnik wypłacalności	0,00 - 0,50	10	1,98	6	1,63	6
	4. Razem:		20		14		14
Łączna wartość punktów			70	64		61	

W 2025 roku w stosunku do 2024 wszystkie wskaźniki (oprócz wskaźników zyskowności) zachowały te same wartości. Ocena wskaźników w 2025 r. zmalała do 61 punktów (z 64 pkt. w roku 2024). Podsumowując całość analizy wskaźnikowej, sytuacja finansowa szpitala jest stabilna, a na spadek łącznej wartości punktów ma wpływ niższy wynik finansowy, który mimo wszystko, wciąż jest korzystny.

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną



Tabela 6: BILANS 2024-2025

	AKTYWA	31.12.2024 r.	31.12.2025 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	199 217 565,24	197 256 887,63
I	Wartości niematerialne i prawne	2 909 433,93	3 276 817,68
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 909 433,93	3 276 817,68
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	196 308 131,31	193 980 069,95
1	Środki trwałe	191 734 570,75	181 542 538,96
	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 577 981,52	1 577 981,52
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	80 900 808,11	73 812 462,40
	c) urządzenia techniczne i maszyny	6 696 812,67	13 857 398,43
	d) środki transportu	974 810,56	1 258 564,71
	e) inne środki trwałe	101 584 157,89	91 036 131,90
2	Środki trwałe w budowie	4 573 560,56	12 437 530,99
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III	Należności długoterminowe	-	-
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Od pozostałych jednostek	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	-	-
1	Nieruchomości	-	-
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	a) w jednostkach powiązanych	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną



	AKTYWA	31.12.2024 r.	31.12.2025 r.
B	AKTYWA OBROTOWE	420 922 891,27	507 837 519,53
I	Zapasy	44 495 102,86	52 162 807,67
1	Materiały	44 495 102,86	52 162 807,67
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	-	-
4	Towary	-	-
5	Zaliczki na dostawy	-	-
II	Należności krótkoterminowe	202 281 056,16	187 615 082,40
1	Należności od jednostek powiązanych	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
3	Należności od pozostałych jednostek	202 281 056,16	187 615 082,40
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	189 780 388,82	173 045 684,64
	- do 12 miesięcy	189 780 388,82	173 045 684,64
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznych	78 494,45	614 615,41
	c) inne	12 418 630,49	13 954 782,35
	d) dochodzone na drodze sądowej	3 542,40	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	172 192 620,34	265 189 947,95
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	172 192 620,34	265 189 947,95
	a) w jednostkach powiązanych	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	172 192 620,34	265 189 947,95
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 032 360,56	5 630 410,37
	- inne środki pieniężne	167 160 259,78	259 559 537,58
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 954 111,91	2 869 681,51
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	-	-
	AKTYWA RAZEM	620 140 456,51	705 094 407,16

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną



	PASYWA	31.12.2024 r.	31.12.2025 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	177 751 250,71	235 687 347,01
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	68 989 585,57	68 989 585,57
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	20 053 890,01	108 761 665,14
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 921 790,00	426 993,39
VI	Zysk (strata) netto	89 629 565,13	57 509 102,91
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	442 389 205,80	469 407 060,15
I	Rezerwy na zobowiązania	113 588 595,81	120 796 267,13
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	92 840 326,00	91 235 076,00
	- długoterminowa	74 111 644,00	71 046 552,00
	- krótkoterminowa	18 728 682,00	20 188 524,00
3	Pozostałe rezerwy	20 748 269,81	29 561 191,13
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	20 748 269,81	29 561 191,13
II	Zobowiązania długoterminowe	-	-
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Wobec pozostałych jednostek	-	-
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) zobowiązania wekslowe	-	-
	e) inne	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	238 745 497,72	262 356 237,01
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	232 936 940,50	254 845 825,40
	a) kredyty i pożyczki	53 444,00	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	148 271 315,41	162 511 759,29
	- do 12 miesięcy	148 271 315,41	162 511 759,29
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	43 012 814,94	46 423 166,72
	h) z tytułu wynagrodzeń	34 337 201,35	39 731 166,53
	i) inne	7 262 164,80	6 179 732,86
3	Fundusze specjalne	5 808 557,22	7 510 411,61
IV	Rozliczenia międzyokresowe	90 055 112,27	86 254 556,01
1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	90 055 112,27	86 254 556,01
	- długoterminowe	59 372 324,65	55 663 336,17
	- krótkoterminowe	30 682 787,62	30 591 219,84
	PASYWA RAZEM	620 140 456,51	705 094 407,16

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną



Tabela 7: RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 2024-2025

Wyszczególnienie	Stan na dzień		Dynamika
	31.12.2024	31.12.2025	2025/2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	1 591 054 919,14	1 764 612 857,79	+ 10,91%
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 608 553 501,89	1 760 780 044,51	+ 9,46%
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-17 498 582,75	3 832 813,28	+ 121,90%
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	
B. Koszty działalności operacyjnej	1 566 420 564,46	1 797 289 940,44	+ 14,74%
I. Amortyzacja	47 805 407,97	53 556 819,40	+ 12,03%
II. Zużycie materiałów i energii	644 770 074,36	743 933 618,99	+ 15,38%
III. Usługi obce	206 696 040,26	240 216 030,99	+ 16,22%
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	6 353 874,28 0,00	7 455 118,60 0,00	+ 17,33%
V. Wynagrodzenia	548 085 264,19	623 513 490,65	+ 13,76%
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym: - emerytalne	110 300 015,80 0,00	125 933 495,79 54 706 849,37	+ 14,17%
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 409 887,60	2 681 366,02	+ 11,27%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	24 634 354,68	-32 677 082,65	- 232,65%
D. Pozostałe przychody operacyjne	83 054 012,22	125 573 524,12	+ 51,20%
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	
II. Dotacje	17 414 325,52	21 210 821,37	+ 21,80%
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	
III. Inne przychody operacyjne	65 639 686,70	104 362 702,75	+ 58,99%
E. Pozostałe koszty operacyjne	21 660 241,32	44 233 588,50	+ 104,22%
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	41 047,83	567 004,62	+ 1 281,33%
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 360 924,40	3 064 431,09	+ 29,80%
III. Inne koszty operacyjne	19 258 269,09	40 602 152,79	+ 110,83%
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	86 028 125,58	48 662 852,97	- 43,43%
G. Przychody finansowe	5 517 836,19	10 895 876,90	+ 97,47%
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: a) od jednostek powiązanych, w tym: - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale b) od jednostek pozostałych, w tym: - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 0,00 0,00 0,00 0,00	0,00 0,00 0,00 0,00 0,00	
II. Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	5 517 836,19 0,00	10 895 876,90 0,00	+ 97,47%
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: - w jednostkach powiązanych	0,00 0,00	0,00 0,00	
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	
V. Inne	0,00	0,00	
H. Koszty finansowe	731 433,64	753 381,96	+ 3,00%
I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	506 831,11 0,00	512 183,75 0,00	+ 1,06%
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: - w jednostkach powiązanych	0,00 0,00	0,00 0,00	
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	
IV. Inne	224 602,53	241 198,21	+ 7,39%
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	90 814 528,13	58 805 347,91	- 35,25%
J. Podatek dochodowy	1 184 963,00	1 296 245,00	+ 9,39%
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	89 629 565,13	57 509 102,91	- 35,84%

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną

III. PROGNOZA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ

Założenia prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe działalności Uniwersyteckiego Szpitala Klinicznego we Wrocławiu oparto głównie na trendach osiągniętych przez placówkę w przeszłości. Istotnym czynnikiem trudnym, do oszacowania w skutkach finansowych, są zmiany systemowe dotyczące poziomu finansowania poszczególnych zakresów, finansowanie wynagrodzeń jak i polegające na ciągłym rozszerzaniu zakresu działalności jednostek Szpitala.

Prognoza wskaźników sytuacji ekonomiczno-finansowej dotyczy lat 2026-2028 według obecnie funkcjonującej w szpitalu struktury i zakresów wykonywanych świadczeń medycznych.

Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej opiera się na założeniach makro i mikroekonomicznych zebranych w poniższej tabeli.

Tabela 8: Założenia do prognozy

Wyszczególnienie	2026/2025	2027/2026	2028/2027
	źródło/podstawa przyjętej wartości	źródło/podstawa przyjętej wartości	źródło/podstawa przyjętej wartości
I. ZAŁOŻENIA MAKROEKONOMICZNE			
inflacja/wzrost cen towarów i usług	NBP Raport o inflacji – marzec 2025 – wariant projekcji inflacji wg. scenariusza wycofania działań osłonowych. Wieloletni Plan Finansowy Państwa na lata 2026–2029.	NBP Raport o inflacji – marzec 2025 – wariant projekcji inflacji wg. scenariusza wycofania działań osłonowych. Wieloletni Plan Finansowy Państwa na lata 2026–2029.	NBP Raport o inflacji – marzec 2025 – wariant projekcji inflacji wg. scenariusza wycofania działań osłonowych. Wieloletni Plan Finansowy Państwa na lata 2026–2029.
wzrost wynagrodzeń	1. Ustawa z dnia 8 czerwca 2017 r. o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników wykonujących zawody medyczne zatrudnionych w podmiotach leczniczych z późn. zm.	1. Ustawa z dnia 8 czerwca 2017 r. o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników wykonujących zawody medyczne zatrudnionych w podmiotach leczniczych z późn. zm.	1. Ustawa z dnia 8 czerwca 2017 r. o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników wykonujących zawody medyczne zatrudnionych w podmiotach leczniczych z późn. zm.
	2. Rozporządzenie Ministra Zdrowia z 8 września 2015 r. w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej z późn. zm.	2. Rozporządzenie Ministra Zdrowia z 8 września 2015 r. w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej z późn. zm.	2. Rozporządzenie Ministra Zdrowia z 8 września 2015 r. w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej z późn. zm.
	3. Zapewnienie utrzymania potencjału kadrowego oraz jego zwiększanie zgodnie z wymogami określonymi przepisami prawa oraz zapisami kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia oraz zakładanymi kierunkami rozwoju działalności leczniczej.	3. Zapewnienie utrzymania potencjału kadrowego oraz jego zwiększanie zgodnie z wymogami określonymi przepisami prawa oraz zapisami kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia oraz zakładanymi kierunkami rozwoju działalności leczniczej.	3. Zapewnienie utrzymania potencjału kadrowego oraz jego zwiększanie zgodnie z wymogami określonymi przepisami prawa oraz zapisami kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia oraz zakładanymi kierunkami rozwoju działalności leczniczej.
	4. Realizacja żądań/ oczekiwań płacowych pracowników medycznych	4. Realizacja żądań/ oczekiwań płacowych pracowników medycznych	4. Realizacja żądań/ oczekiwań płacowych pracowników medycznych

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną



Wyszczególnienie	2026/2025	2027/2026	2028/2027
	źródło/podstawa przyjętej wartości	źródło/podstawa przyjętej wartości	źródło/podstawa przyjętej wartości
oprocentowanie lokat	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 11 grudnia 2014 r. w sprawie wolnych środków niektórych jednostek sektora finansów publicznych przyjmowanych przez Ministra Finansów w depozyt lub zarządzanie. Szpital podlega przepisom dotyczącym konsolidacji. Decyzje Rady Polityki Pieniężnej NBP.	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 11 grudnia 2014 r. w sprawie wolnych środków niektórych jednostek sektora finansów publicznych przyjmowanych przez Ministra Finansów w depozyt lub zarządzanie. Szpital podlega przepisom dotyczącym konsolidacji. Decyzje Rady Polityki Pieniężnej NBP.	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 11 grudnia 2014 r. w sprawie wolnych środków niektórych jednostek sektora finansów publicznych przyjmowanych przez Ministra Finansów w depozyt lub zarządzanie. Szpital podlega przepisom dotyczącym konsolidacji. Decyzje Rady Polityki Pieniężnej NBP.
odsetki ustawowe/ odsetki za opóźnienie w transakcjach handlowych	Kodeks Cywilny art. 481 § 2 K.C., ustawa z 8 marca 2013 r. o terminach zapłaty w transakcjach handlowych, akty wykonawcze do Ustawy z dnia 8 marca 2013 r. o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych.	Kodeks Cywilny art. 481 § 2 K.C., ustawa z 8 marca 2013 r. o terminach zapłaty w transakcjach handlowych, akty wykonawcze do Ustawy z dnia 8 marca 2013 r. o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych.	Kodeks Cywilny art. 481 § 2 K.C., ustawa z 8 marca 2013 r. o terminach zapłaty w transakcjach handlowych, akty wykonawcze do Ustawy z dnia 8 marca 2013 r. o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych.
oprocentowanie kredytów/pożyczek	Oprocentowanie zgodnie z umową. Decyzje Rady Polityki Pieniężnej NBP	Oprocentowanie zgodnie z umową. Decyzje Rady Polityki Pieniężnej NBP	Oprocentowanie zgodnie z umową. Decyzje Rady Polityki Pieniężnej NBP
II. ZAŁOŻENIA MIKROEKONOMICZNE			
II.1 PRZYCHODY			
(+) nowa działalność, zmiana profilu działalności, wzrost przychodów z NFZ	1. Prognozowane wartości przychodów ustalono na podstawie umów zawartych z NFZ, innych umów na wykonywanie świadczeń medycznych oraz pozostałych przychodów ujętych w wykonaniu planu finansowego na 2025 rok. 2. Założono kontynuację prowadzonej działalności. 3. Planowane przychody za realizowane świadczenia zwiększono o 10,26 % w relacji do wykonania za 2025 rok.	1. Prognozowane wartości przychodów ustalono na podstawie wykonania planu finansowego na rok 2025 oraz prognozy na 2026 rok. 2. Założono kontynuację prowadzonej działalności. 3. Planowane przychody za realizowane świadczenia zwiększono o 5,00 % 4. Dodano planowane przychody z nowo zawartych umów z NFZ. 5. Założono wzrost ilości realizowanych świadczeń o 3%.	1. Prognozowane wartości przychodów ustalono na podstawie wykonania planu finansowego na rok 2025 oraz prognozy na 2026 i 2027 r. 2. Założono kontynuację prowadzonej działalności. 3. Planowane przychody za realizowane świadczenia zwiększono o 5,00 % 4. Dodano planowane przychody z nowo zawartych umów z NFZ. 5. Założono wzrost ilości realizowanych świadczeń o 3%.
(+) usługi komercyjne, zmiana cennika, przychody ze świadczenia usług medycznych bez NFZ i MZ	Prognozowany wzrost przychodów z innych źródeł niż NFZ i MZ. Korekta cenników usług medycznych na podstawie danych konkurencyjnych, poziomu inflacji oraz kalkulacji kosztów usług.	Prognozowany wzrost przychodów z innych źródeł niż NFZ i MZ. Korekta cenników usług medycznych na podstawie danych konkurencyjnych, poziomu inflacji oraz kalkulacji kosztów usług.	Prognozowany wzrost przychodów z innych źródeł niż NFZ i MZ. Korekta cenników usług medycznych na podstawie danych konkurencyjnych, poziomu inflacji oraz kalkulacji kosztów usług.
II.2. KOSZTY			
(+) nowe zakresy, zwiększenie kosztów, nowe umowy na dostawy leków. Zwiększenie kosztów zużycia materiałów i energii	NBP Raport o inflacji – marzec 2025 Wieloletni Plan Finansowy Państwa na lata 2025–2029.	NBP Raport o inflacji – marzec 2025 Wieloletni Plan Finansowy Państwa na lata 2025–2029.	NBP Raport o inflacji – marzec 2025 Wieloletni Plan Finansowy Państwa na lata 2025–2029.

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną



Wyszczególnienie	2026/2025	2027/2026	2028/2027
	źródło/podstawa przyjętej wartości	źródło/podstawa przyjętej wartości	źródło/podstawa przyjętej wartości
(+) nowe zakresy, zwiększenie kosztów, . Zwiększenie kosztów usług obcych	Na podstawie wykonania planu finansowego za rok 2025. Wzrost cen usług obcych, w tym planowanych kosztów remontów, napraw i przeglądów sprzętu medycznego. Założono wzrost kosztów kontraktów na świadczenia medyczne proporcjonalny do wzrostu wynagrodzeń wynikających z ustawy z dnia 8 czerwca 2017 r. o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników wykonujących zawody medyczne zatrudnionych w podmiotach leczniczych z późn. zm. przy jednoczesnej realizacji zadań/oczekiwań płacowych pracowników medycznych.	Prognozowaną wartość oszacowano na podstawie stanu z roku poprzedniego skorygowaną o współczynnik wzrostu cen towarów i usług.	Prognozowaną wartość oszacowano na podstawie stanu z roku poprzedniego skorygowaną o współczynnik wzrostu cen towarów i usług.
(+) wzrost przychodów z tytułu rozliczanych w czasie dotacji	Na podstawie wykonania planu finansowego za 2025 rok Wartość przychodów z tytułu dotacji stanowi wartość odpisów amortyzacyjnych od majątku sfinansowanego w ramach dotacji na podstawie aktualnej ewidencji księgowej i planowanych do realizacji zadań wg. Planu Inwestycyjnego USK na 2025 rok.	Na podstawie wykonania planu finansowego za 2025 rok Wartość przychodów z tytułu dotacji stanowi wartość odpisów amortyzacyjnych od majątku sfinansowanego w ramach dotacji na podstawie aktualnej ewidencji księgowej i planowanych do realizacji zadań wg. Planu Inwestycyjnego USK na 2027 rok.	Na podstawie wykonania planu finansowego za 2025 rok Wartość przychodów z tytułu dotacji stanowi wartość odpisów amortyzacyjnych od majątku sfinansowanego w ramach dotacji na podstawie aktualnej ewidencji księgowej i planowanych do realizacji zadań wg. Planu Inwestycyjnego USK na 2028 rok.
(+/-) przychody finansowe	Wartość przychodów finansowych stanowią odsetki o środków pieniężnych na rachunkach bankowych, deponowanych zgodnie z rozporządzeniem z dnia 11 grudnia 2014 r. w sprawie wolnych środków niektórych jednostek sektora finansów oraz aktualnych danych rynkowych.	Wartość przychodów finansowych stanowią odsetki o środków pieniężnych na rachunkach bankowych, deponowanych zgodnie z rozporządzeniem z dnia 11 grudnia 2014 r. w sprawie wolnych środków niektórych jednostek sektora finansów oraz aktualnych danych rynkowych.	Wartość przychodów finansowych stanowią odsetki o środków pieniężnych na rachunkach bankowych, deponowanych zgodnie z rozporządzeniem z dnia 11 grudnia 2014 r. w sprawie wolnych środków niektórych jednostek sektora finansów oraz aktualnych danych rynkowych.
II.3. INWESTYCJE			
Zakupy inwestycyjne	Na podstawie planu inwestycyjnego na rok 2026.	Na podstawie planu finansowego oraz szacowanych nakładów w celu odtworzenia aktywów trwałych na podstawie danych historycznych.	Na podstawie planu finansowego oraz szacowanych nakładów w celu odtworzenia aktywów trwałych na podstawie danych historycznych.
Inwestycje budowlano montażowe	Na podstawie planu inwestycyjnego na rok 2026.	Na podstawie planu finansowego oraz szacowanych nakładów w celu odtworzenia aktywów trwałych na podstawie danych historycznych.	Na podstawie planu finansowego oraz szacowanych nakładów w celu odtworzenia aktywów trwałych na podstawie danych historycznych.
II.4. DOTACJE i inne wpływy			
dotacje celowe oraz programy- Ministerstwo Zdrowia	Na podstawie planu inwestycyjnego na rok 2026.	Na podstawie planu finansowego oraz szacowanych nakładów w celu odtworzenia aktywów trwałych na podstawie danych historycznych.	Na podstawie planu finansowego oraz szacowanych nakładów w celu odtworzenia aktywów trwałych na podstawie danych historycznych.

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną



Wyszczególnienie	2026/2025	2027/2026	2028/2027
	źródło/podstawa przyjętej wartości	źródło/podstawa przyjętej wartości	źródło/podstawa przyjętej wartości
dofinansowanie z projektów UE	Na podstawie planu inwestycyjnego na rok 2026.	Na podstawie planu finansowego oraz szacowanych nakładów w celu odtworzenia aktywów trwałych na podstawie danych historycznych.	Na podstawie planu finansowego oraz szacowanych nakładów w celu odtworzenia aktywów trwałych na podstawie danych historycznych.
dofinansowanie inwestycji i zakupów środków trwałych z pozostałych źródeł	Na podstawie planu inwestycyjnego na rok 2026.	Na podstawie planu finansowego oraz szacowanych nakładów w celu odtworzenia aktywów trwałych na podstawie danych historycznych.	Na podstawie planu finansowego oraz szacowanych nakładów w celu odtworzenia aktywów trwałych na podstawie danych historycznych.
kredyty, pożyczki	Założono wykorzystanie jedynie linii kredytowej w rachunku bieżącym BGK.	Założono wykorzystanie jedynie linii kredytowej w rachunku bieżącym BGK.	Założono wykorzystanie jedynie linii kredytowej w rachunku bieżącym BGK.
II.5. INNE			
Aktywa trwałe	Oszacowane na podstawie danych z ewidencji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz wykonania planu finansowego za rok 2025 z uwzględnieniem realizacji zadań ujętych w Planie Inwestycyjnym na 2026 – 2028 rok.	Oszacowane na podstawie danych z ewidencji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz prognozy wykonania planu finansowego za rok 2026 z uwzględnieniem realizacji zadań ujętych w Planie Inwestycyjnym na 2026– 2028 rok.	Oszacowane na podstawie danych z ewidencji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz prognozy wykonania planu finansowego za rok 2026 z uwzględnieniem realizacji zadań ujętych w Planie Inwestycyjnym na 2026 – 2028 rok.
Zapasy	Na podstawie wykonania planu finansowego za rok 2025 i prognozy wzrostu kosztów zakupu materiałów medycznych.	Na podstawie prognozy wykonania planu finansowego za rok poprzedni i prognozy wzrostu kosztów zakupu materiałów medycznych.	Na podstawie prognozy wykonania planu finansowego za rok poprzedni i prognozy wzrostu kosztów zakupu materiałów medycznych.
Należności krótkoterminowe	Na podstawie wykonania planu finansowego za rok 2025. Oszacowano na poziomie stanu z roku poprzedniego skorygowanego o wzrost należności z NFZ proporcjonalny do wzrostu przychodów w danym roku.	Oszacowano na poziomie stanu z roku poprzedniego skorygowanego o wzrost należności z NFZ proporcjonalny do wzrostu przychodów w danym roku.	Oszacowano na poziomie stanu z roku poprzedniego skorygowanego o wzrost należności z NFZ proporcjonalny do wzrostu przychodów w danym roku.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	Istotny wpływ na prognozowany poziom inwestycji krótkoterminowych mają w szczególności nakłady i przychody (dotacje) związane z nabyciem środków trwałych oraz prowadzonymi inwestycjami, prognozowany wzrost przychodów z NFZ oraz prognozowany wzrost poziomu kosztów, w tym w szczególności: kosztów osobowych i związanych z inflacją. Szpital w całym prognozowanym okresie zachowuje płynność finansową. Aktywa finansowe zostaną przeznaczone na wkład własny planowanych zadań inwestycyjnych oraz pokrycie nieprzewidzianego wzrostu	Istotny wpływ na prognozowany poziom inwestycji krótkoterminowych mają w szczególności nakłady i przychody (dotacje) związane z nabyciem środków trwałych oraz prowadzonymi inwestycjami, prognozowany wzrost przychodów z NFZ oraz prognozowany wzrost poziomu kosztów, w tym w szczególności: kosztów osobowych i związanych z inflacją. Szpital w całym prognozowanym okresie zachowuje płynność finansową. Aktywa finansowe zostaną przeznaczone na wkład własny planowanych zadań inwestycyjnych oraz pokrycie nieprzewidzianego wzrostu	Istotny wpływ na prognozowany poziom inwestycji krótkoterminowych mają w szczególności nakłady i przychody (dotacje) związane z nabyciem środków trwałych oraz prowadzonymi inwestycjami, prognozowany wzrost przychodów z NFZ oraz prognozowany wzrost poziomu kosztów, w tym w szczególności: kosztów osobowych i związanych z inflacją. Szpital w całym prognozowanym okresie zachowuje płynność finansową. Aktywa finansowe zostaną przeznaczone na wkład własny planowanych zadań inwestycyjnych oraz pokrycie nieprzewidzianego wzrostu

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną



Wyszczególnienie	2026/2025	2027/2026	2028/2027
	źródło/podstawa przyjętej wartości	źródło/podstawa przyjętej wartości	źródło/podstawa przyjętej wartości
	kosztów inwestycji związanych z ogólną sytuacją gospodarczą.	kosztów inwestycji związanych z ogólną sytuacją gospodarczą.	kosztów inwestycji związanych z ogólną sytuacją gospodarczą.
Fundusz własny	Wzrost wartości funduszu własnego związany z prognozowanym zyskiem netto.	Wzrost wartości funduszu własnego związany z prognozowanym zyskiem netto	Wzrost wartości funduszu własnego związany z prognozowanym zyskiem netto
Zobowiązania krótkoterminowe	Na podstawie wykonania planu finansowego na rok 2025 r. Prognozowaną wartość oszacowano na podstawie stanu z roku poprzedniego skorygowaną o współczynnik wzrostu cen towarów i usług oraz o prognozowany wzrost wynagrodzeń. W całym prognozowanym okresie Szpital nie posiada zobowiązań wymagalnych.	Prognozowaną wartość oszacowano na podstawie stanu z roku poprzedniego skorygowaną o współczynnik wzrostu cen towarów i usług oraz o prognozowany wzrost wynagrodzeń. W całym prognozowanym okresie Szpital nie posiada zobowiązań wymagalnych	Prognozowaną wartość oszacowano na podstawie stanu z roku poprzedniego skorygowaną o współczynnik wzrostu cen towarów i usług oraz o prognozowany wzrost wynagrodzeń. W całym prognozowanym okresie Szpital nie posiada zobowiązań wymagalnych
Rozliczenia międzyokresowe	Oszacowane na podstawie danych z ewidencji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz struktury finansowania zadań ujętych w Planie Inwestycyjnym na 2026-2028 rok.	Oszacowane na podstawie danych z ewidencji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz struktury finansowania zadań ujętych w Planie Inwestycyjnym na 2026-2028 rok.	Oszacowane na podstawie danych z ewidencji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz struktury finansowania zadań ujętych w Planie Inwestycyjnym na 2026-2028 rok.

Szczegółowe założenia do prognozy przychodów, kosztów działalności oraz majątku przedstawiono poniżej.

- Przychody ze sprzedaży** – poziom planowanych przychodów ze sprzedaży przyjęto w oparciu o obecnie zakontraktowany zakres świadczeń wynikających z umów z Dolnośląskim Oddziałem Narodowego Funduszu Zdrowia na 2026 r.
- Koszty działalności operacyjnej:**
 - Amortyzacja – przygotowana w oparciu o plan amortyzacji, a także na podstawie planowanych do realizacji inwestycji w sprzęt i infrastrukturę,
 - Zużycie materiałów i energii - planuje się spadek kosztów o 2,06 % w 2026 r., a następnie wzrost w 2,60 % w 2026 r oraz w 2027 r.
 - Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne - prognozowany poziom wynagrodzeń ustalono na bazie obecnego zatrudnienia z uwzględnieniem średniorocznego wzrostu wynagrodzeń na poziomie 14,67 % w 2026 r., 7,12 % w 2027 r. i 7,04 % w 2028 r. Koszty ubezpieczenia społecznego i innych świadczeń będą wynikały bezpośrednio z przyjęcia planowanych wartości kosztów pracy.
 - Usługi obce – planuje się wzrost kosztów w stosunku do roku poprzedniego o 19,80 % w 2026 r., a następnie 5,48 % w 2027 r. i 5,53% w 2028 r.
 - Podatki i opłaty: oszacowano na podstawie wykonania planu 2025 roku ze zwiększeniem o 7,44 % w 2026 r., 2,60 % w 2027 r. oraz 2028 r.

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną



- Pozostałe koszty rodzajowe w tym ubezpieczenia OC i majątkowe, zaplanowano na podstawie wykonania planu na 2025 z uwzględnieniem wzrostu o 18,52 % w 2026 r. i 2,60 % w 2027 r. oraz w 2028 r.
3. **Aktywa Trwałe** – w założeniach do prognozy działalności inwestycyjnej uwzględniono zmiany związane z planowanymi inwestycjami i adekwatnie umorzeniem (amortyzacją majątku), wynikającymi z Planu Inwestycyjnego Uniwersyteckiego Szpitala Klinicznego na 2026-2030 r.

Tabela 9: Plan inwestycyjny 2026-2028

Wyszczególnienie	PI 2026-2028	PI 2026	PI 2027	PI 2028
Sprzęt i aparatura medyczna	59 393 680,74	59 393 680,74	-	-
Inwestycje budowlane	655 570 091,84	158 635 883,87	197 509 925,70	299 424 282,27
Wartości niematerialne i prawne	6 418 470,47	6 418 470,47	-	-
Pozostałe środki trwałe	27 822 468,33	27 822 468,33	-	-
Razem	749 204 711,38	252 270 503,41	197 509 925,70	299 424 282,27

4. **Aktywa obrotowe** – założenia dotyczące zmian dotyczą w szczególności:
- należności krótkoterminowych – przyrost związany z dynamiką przychodów ze sprzedaży,
 - inwestycje krótkoterminowe – prognoza zakłada dostosowanie wartości inwestycji krótkoterminowych do poziomu finansowania planowanych zadań inwestycyjnych.
5. **Kapitał (fundusz) własny** – założenia związane z realizacją planu finansowego Szpitala i osiągnięciem dodatniego wyniku finansowego w latach objętych prognozą w efekcie wpłyną na zniwelowanie straty z lat ubiegłych i skutkować będą na wzrost kapitału własnego.
6. **Koszty poniesione na obsługę zadłużenia** – na dzień sporządzenia prognozy USK nie wykazuje zadłużenia długoterminowego.

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną



Dane finansowe stanowiące podstawę dokonanej prognozy analizy wskaźnikowej na okres 2026-2028 (Tabela nr 10) wynikają z przyjętych powyższych założeń na podstawie, których opracowano planowane sprawozdania tj.: Tabela nr 11 (Bilans – prognoza 2026-2028) i Tabela nr 12 (Rachunek Zysków i Strat – prognoza 2026-2028).

Tabela 10: Analiza wskaźnikowa – prognoza 2026-2028

Wskaźniki	oczekiwana wartość wskaźnika	max możliwa ocena	Wartość wskaźnika			Ocena		
			Prognoza 2026	Prognoza 2027	Prognoza 2028	Prognoza 2026	Prognoza 2027	Prognoza 2028
1.Wskaźniki zyskowności								
1. wskaźnik zyskowności netto (%)	powyżej 4%	5	0,11%	0,21%	0,21%	3	3	3
2. wskaźnik zyskowności dział. operacyjnej (%)	powyżej 5%	5	-0,08%	0,08%	0,12%	0	3	3
3. wskaźnik zyskowności aktywów (%)	powyżej 4%	5	0,32%	0,60%	0,61%	3	3	3
		15				6	9	9
2.Wskaźniki płynności								
1. wskaźnik bieżącej płynności	1,50 - 3,00	12	1,60	1,57	1,55	12	12	12
2. Wskaźnik szybkiej płynności	1,00 - 2,50	13	1,42	1,40	1,37	13	13	13
		25				25	25	25
3.Wskaźniki efektywności								
1. Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	poniżej 45 dni	3	34	36	36	3	3	3
2. Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	do 60 dni	7	31	30	30	7	7	7
		10				10	10	10
4. Wskaźniki zadłużenia								
1. Wskaźnik zadłużenia aktywów	poniżej 40%	10	55,55%	56,66%	57,70%	8	8	8
2. Wskaźnik wypłacalności	0,00 - 0,50	10	1,69	1,73	1,77	6	6	6
		20				14	14	14
Łączna wartość punktów		70				55	58	58

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną



Tabela 11: BILANS – prognoza 2026-2028

AKTYWA	Prognoza 2026	Prognoza 2027	Prognoza 2028
A. Aktywa trwałe	200 543 022	203 217 134	208 217 257
I. Wartości niematerialne i prawne	2 804 615	2 762 687	2 770 149
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 804 615	2 762 687	2 770 149
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	197 738 407	200 454 447	205 447 108
1. Środki trwałe	185 057 924	187 598 390	192 268 308
2. Środki trwałe w budowie	12 680 483	12 856 057	13 178 800
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-	-
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B. Aktywa obrotowe	520 166 466	534 482 022	548 428 909
I. Zapasy	55 769 344	59 165 697	63 378 295
1. Materiały	55 769 344	59 165 697	63 378 295
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	210 359 664	221 579 244	233 407 071
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	210 359 664	221 579 244	233 407 071
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	194 363 394	204 081 563	214 285 641
- do 12 miesięcy	194 363 394	204 081 563	214 285 641
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń oraz innych tytułów publicznoprawnych	674 809	738 146	806 645
c) inne	15 321 462	16 759 534	18 314 785
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	251 930 451	250 670 798	248 164 090
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	251 930 451	250 670 798	248 164 090
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 107 007	3 066 282	3 479 453
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	-
RAZEM AKTYWA	720 709 488	737 699 155	756 646 166

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną



PASYWA	Prognoza 2026	Prognoza 2027	Prognoza 2028
A. Kapitał (fundusz) własny	237 535 787	241 911 502	246 482 093
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	68 989 586	68 989 586	68 989 586
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	166 270 768	168 546 201	172 921 916
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
VI. Zysk (strata) netto	2 275 433	4 375 715	4 570 591
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	483 173 701	495 787 653	510 164 073
I. Rezerwy na zobowiązania	128 679 173	136 622 516	145 401 586
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	97 074 121	103 092 716	109 484 465
- długoterminowa	75 593 531	80 280 330	85 257 711
- krótkoterminowa	21 480 590	22 812 386	24 226 754
3. Pozostałe rezerwy	31 605 052	33 529 800	35 917 121
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	31 605 052	33 529 800	35 917 121
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-	-
e) inne	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	271 680 977	281 388 330	291 195 701
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	263 967 785	273 443 741	283 028 664
a) kredyty i pożyczki	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	166 899 577	171 906 564	176 719 948
- do 12 miesięcy	166 899 577	171 906 564	176 719 948
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	48 187 247	49 632 864	51 121 850
h) z tytułu wynagrodzeń	42 273 961	44 894 947	47 678 433
i) inne	6 607 000	7 009 366	7 508 433
3. Fundusze specjalne	7 713 193	7 944 589	8 167 037
IV. Rozliczenia międzyokresowe	82 813 551	77 776 808	73 566 786
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	82 813 551	77 776 808	73 566 786
- długoterminowe	53 828 808	50 554 925	47 818 411
- krótkoterminowe	28 984 743	27 221 883	25 748 375
RAZEM PASYWA	720 709 488	737 699 155	756 646 166

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną



Tabela 12: Rachunek Zysków i Strat – prognoza 2026-2028

Pozycja	Wyszczególnienie	Plan Finansowy 2026	Prowizorium 2027	Prowizorium 2028
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 925 633 936	2 022 815 632	2 124 856 414
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 943 633 936	2 040 815 632	2 142 856 414
I.1	przychody z NFZ	1 774 154 329	1 862 862 045	1 956 005 148
I.2	nadwykonania	0	0	0
I.3	pozostała sprzedaż	169 479 607	177 953 587	186 851 266
II	Zmiana stanu produktów	-18 000 000	-18 000 000	-18 000 000
III	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0
B	Koszty działalności operacyjnej	1 937 051 102	2 034 482 917	2 137 178 423
I	Amortyzacja	53 243 000	54 591 920	55 979 600
I.1	Amortyzacja środków trwałych	51 420 000	52 756 920	54 128 600
I.2	Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	1 823 000	1 835 000	1 851 000
II	Zużycie materiałów i energii	728 635 819	747 580 351	767 017 440
II.1	Zużycie materiałów niemedycznych	22 515 555	23 100 959	23 701 584
II.2	Zużycie materiałów medycznych	679 925 689	697 603 757	715 741 455
II.3	Zużycie energii	26 194 576	26 875 634	27 574 401
III	Usługi obce	287 780 295	303 547 966	320 322 143
III.1	Usługi niemedyczne	91 338 986	93 713 800	96 150 359
III.2	Usługi medyczne	196 441 309	209 834 166	224 171 785
IV	Podatki i opłaty	8 010 103	8 218 366	8 432 043
V	Wynagrodzenia	714 960 892	765 880 306	819 786 711
V.1	Wynagrodzenia z tytułu umów o pracę	693 470 498	742 842 604	795 090 295
V.2	Umowy zlecenia	21 490 393	23 037 702	24 696 416
V.3	Umowy o dzieło	0	0	0
V.4	Pozostałe umowy cywilno-prawne	0	0	0
VI	Składki ZUS i inne świadczenia na rzecz pracowników	141 242 941	151 403 328	162 295 026
VI.1	Składki ZUS - umowy o pracę	122 012 815	130 797 738	140 215 175
VI.2	Składki ZUS od umów zleceń	1 432 105	1 535 217	1 645 753
VI.3	Składki ZUS od umów o dzieło	0	0	0
VI.4	Składki ZUS od innych umów cywilno-prawnych	0	0	0
VI.5	Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	12 651 894	13 562 830	14 539 354
VI.6	Koszty zachowania bezpieczeństwa i higieny pracy (BHP)	805 357	863 343	925 503
VI.7	Szkolenia pracowników	350 000	375 200	402 214
VI.8	Pracowniczy Plan Kapitałowy - PPK (część pracodawcy)	3 990 770	4 269 001	4 567 027
VI.9	Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	0	0	0
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	3 178 052	3 260 681	3 345 459
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-11 417 167	-11 667 285	-12 322 009
D	Pozostałe przychody operacyjne	56 433 000	60 933 000	64 433 000
E	Pozostałe koszty operacyjne	46 540 000	47 540 000	49 540 000
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 524 167	1 725 715	2 570 991
G	Przychody finansowe	6 000 000	5 000 000	4 500 000
H	Koszty finansowe	800 400	850 000	900 400
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	3 675 433	5 875 715	6 170 591
J	Podatek dochodowy	1 400 000	1 500 000	1 600 000
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	2 275 433	4 375 715	4 570 591

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną



IV. INFORMACJA O ISTOTNYCH ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA SYTUACJĘ EKONOMICZNO-FINANSOWĄ USK WE WROCŁAWIU

Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej Uniwersyteckiego Szpitala Klinicznego im. Jana Mikulicza - Radeckiego we Wrocławiu [USK], działającego w formie samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej, został sporządzony na podstawie art. 53a ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (tj. Dz.U. 2025 poz. 450)

Podstawowym celem prowadzonej działalności Uniwersyteckiego Szpitala Klinicznego im. Jana Mikulicza - Radeckiego we Wrocławiu jest świadczenie skutecznych, kompleksowych i wysoko specjalistycznych usług medycznych dla pacjentów, przy optymalnie efektywnym wykorzystaniu zasobów kadrowych i rzeczowych.

- 1. Indeksacja wartości punktów rozliczeniowych, w ramach zawartego kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia** oraz wydzielenie z zakresu świadczeń objętych ryczałtem PSZ kolejnych świadczeń wysokospecjalistycznych.
- 2. Realizacja ustawy o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego**
W 2025 roku USK zrealizował zapisy ustawy z dnia 8 czerwca 2017 r. o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych.
- 3. Sfinansowanie nadwykonań w zakresie świadczeń finansowanych w ramach ryczałtu PSZ**
USK uzyskał finansowanie części świadczeń zrealizowanych ponad wartość kontraktu z NFZ za rok 2025 i lata poprzednie.
- 4. Zmiany wartości zawartych umów na dostawy i usługi uwzględniających bieżącą sytuację ekonomiczną, stopę inflacji oraz oczekiwania płacowe i marżowe pracowników oraz dostawców i usługodawców.**

Istotne czynniki wewnętrzne i zewnętrzne kształtujące działalność USK w 2026 roku i latach następnych

W 2026 roku USK planuje zachowanie dotychczasowego zakresu prowadzonej działalności medycznej oraz utrzymanie i poprawę efektywności wykorzystania posiadanego potencjału sprzętowego i kadrowego.

1. Inwestycje

Wielkość inwestycji w 2026 r. została dostosowana do planowanych źródeł finansowania. Zaplanowane inwestycje pozwolą na kontynuację i rozwój działalności medycznej w całym spektrum prowadzonej działalności leczniczej, a także modernizację budynków, zgodnie z zaleceniami administracyjnymi.

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną

Uniwersytecki Szpital Kliniczny we Wrocławiu, w ramach otrzymanych środków zewnętrznych, przystąpił do realizacji:

- budowy Zintegrowanego Centrum Pediatrycznego, w ramach konkursu Funduszu Medycznego;

Ponadto kluczowe dla przyszłej działalności Szpitala jest budowa 5 kondygnacyjnego budynku, w którym zlokalizowane zostaną skonsolidowane świadczenia onkologiczne realizowane w Uniwersyteckim Szpitalu Klinicznym im. Jana Mikulicza-Radeckiego we Wrocławiu.

2. Reorganizacja prowadzonej działalności leczniczej, w celu intensyfikacji efektywności wykorzystania posiadanego potencjału infrastrukturalnego, zakładająca m.in. konsolidację prowadzonej działalności w lokalizacji przy ul. Borowskiej.

3. Inflacja

W 2025 roku i w latach kolejnych zakładany jest spadek i stabilizacja wskaźnika inflacji przy utrzymaniu oczekiwań wzrostu wartości wynagrodzeń pracowników.

4. Oczekiwania płacowe personelu i skutki stosowania ustawy o płacy minimalnej w służbie zdrowia

Realizacja zapisów ustawy z dnia 8 czerwca 2017 r. o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych oraz wynikających z aktualnych stawek rynkowych.

Regulacje poziomu wynagrodzeń pozostałych grup zawodowych, w tym zwłaszcza administracji pozostają do decyzji kierującego jednostką i w ramach jej zasobów finansowych.

Mając na uwadze skalę prowadzonej przez USK działalności medycznej oraz udział w zabezpieczeniu w dostępie do świadczeń medycznych dla mieszkańców Dolnego Śląska, wyżej zidentyfikowane zdarzenia i zmienne, nie zagrażają kontynuacji prowadzonej działalności.

Wrocław, 13 maja 2026 r.

Podpis Główniej Księgowej

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Marta Sylwia Turczyk-Sniegón
Data: 2026.05.14 09:21:02 CEST

Podpis Dyrektora Naczelnego



Signed by /
Podpisano przez:

Beata Marzanna
Freier

Date / Data: 2026-
05-15 08:14

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną



SPISY:

Spis tabel:

TABELA 1: WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI 2024-2025	4
TABELA 2: WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI 2024-2025	5
TABELA 3: WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI 2024-2025	6
TABELA 4: WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA 2024-2025	6
TABELA 5: TABELA PODSUMOWUJĄCA WYNIKI OCENY SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ 2024-2025	8
TABELA 6: BILANS 2024-2025	9
TABELA 7: RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 2024-2025	12
TABELA 8: ZAŁOŻENIA DO PROGNOZY	13
TABELA 9: PLAN INWESTYCYJNY 2026-2028	18
TABELA 10: ANALIZA WSKAŹNIKOWA – PROGNOZA 2026-2028	19
TABELA 11: BILANS – PROGNOZA 2026-2028	20
TABELA 12: RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – PROGNOZA 2026-2028	22

Jesteśmy po to, żeby leczyć, kształcić i rozwijać wiedzę medyczną