

Na podstawie bilansu oraz rachunku zysków i strat na dzień 31.12.2020 r. należy stwierdzić, że w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku, spółka wykazuje zwiększone przychody ze sprzedaży oraz koszty działalności operacyjnej. Wynik finansowy na koniec 2020 r. jest dodatni i wyniósł 112 797,86 zł. Przychody ze sprzedaży rosły porównywalnie (wzrost o 13,52% tj. 670 131,32 zł) do kosztów działalności operacyjnej (638 086,38 zł tj. 13,43%). Spółka osiągnęła wynik ze sprzedaży w wysokości 236 987,62 zł. Spółka wykazuje koszty finansowe obsługi zadłużenia – 126 580,48 zł w związku z zaciągnięciem pożyczki z WFOŚiGW – 3 598 934 zł na realizację zadania „Rozbudowa składowiska odpadów innych niż niebezpieczne i obojętne w Raciborzu przy ul. Rybnickiej 125”.

Zgodnie z przedłożoną kwartalną informacją oceniono sytuację finansową za pomocą analizy wskaźnikowej. Utrzymana została płynność finansowa spółki, jej wskaźniki przyjmują wartości dodatnie, jednak są one na poziomie zadowalającym. Podtrzymany został dodatni trend wskaźników rentowności, wskaźniki są niższe w stosunku do roku poprzedniego, ale mimo wszystko potwierdzają wypracowany zysk przez przedsiębiorstwo. Udział zapasów w majątku obrotowym wyniósł 0,21. Zmniejszeniu uległy wskaźniki cyklu spłaty zobowiązań krótkoterminowych (z 434 dni do 161 dni). Spółka nie notowała opóźnień w terminowych zapłatach należności od kontrahentów i terminowo reguluje zobowiązania.

Stan zobowiązań i rezerw na zobowiązania na dzień sprawozdawczy wyniósł 6 770 873,96 zł, stan zobowiązań i rezerw na zobowiązania na koniec 2019 r. wynosił 6 092 998,61 zł (wzrost dotyczył głównie zobowiązań krótkoterminowych z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych o 727 261,72 zł, zobowiązań wobec pozostałych jednostek – kredyty i pożyczki o 211 674,69 zł oraz rezerw na zobowiązania wzrost o 117 181,20 zł). Stan należności krótkoterminowych wyniósł 874 091,87 zł, natomiast zobowiązań krótkoterminowych 2 748 623,73 zł.

W związku z dodatnim wynikiem finansowym spółka posiada płynność finansową. Stan środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych na koniec 2020 r. wynosił 3 165 191,95 zł.

2. Zagrożenia działalności Spółki zgodnie z informacją Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Zgodnie z informacją Zarządu nie zostały zidentyfikowane zagrożenia rzutujące w krótkiej perspektywie na działalność spółki.

IV Analiza finansowa Wodociągów Raciborskich na dzień 31.12.2020 r.

1. Po analizie sprawozdań finansowych na dzień 31.12.2020 r. stwierdzono, że:

1. bilans wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 57 299 906,14 zł, w porównaniu do stanu na koniec 2019 r. odnotowano niewielki spadek o 1,08 % tj. 623 754,93 zł. Spadek widoczny jest:
 - a. po stronie aktywów – w grupie rzeczowe aktywa trwałe (środki trwałe – spadek o 1 693 854,69 zł),

- b. po stronie pasywów – w grupie zobowiązań i rezerw na zobowiązania (spadek o 1 180 624,96 zł),
2. rachunek zysków i strat wykazuje zysk netto w wysokości 556 870,03 zł (na koniec 2019 r. odnotowano zysk w wysokości 937 935,52 zł),
3. przychody ze sprzedaży w 2020 r. wyniosły 32 315 663,60 zł, co stanowi wzrost o 1,05 % wartości sprzedaży w 2019 r. – 31 981 012,20 zł (kwotowo wzrost o 334 651,40 zł). Przychody odnotowano przede wszystkim z tytułu usług:
- odbioru ścieków – 18 815 702,69 zł udział przychodów 59,15%, (wzrost o 98 563,40 zł),
 - sprzedaży wody – 11 062 791,39 zł udział przychodów 34,78%, (wzrost o 229 220,11 zł),
 - przychody z usług zewnętrznych – 1 932 489,35 zł udział przychodów 6,07% (wzrost o 229 894,20 zł),
4. koszty działalności operacyjnej w 2020 r. wynoszą 31 821 243,49 zł, co stanowi wzrost o 4% w stosunku do kosztów w 2019 r. – 30 572 681,63 zł (wzrost o 1 248 561,86 zł),
- a. analizując strukturę kosztów wzrost odnotowano w grupach:
- b. zużycie materiałów i energii – (wzrost o 114 320,34 zł tj. 2,52%),
- c. wynagrodzenia – (wzrost o 574 439,70 zł, tj. 6,98%),
- d. usługi obce – (wzrost o 269 082,29 zł, tj. 6,34%),
- e. ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia – (wzrost o 343 319,47 zł, tj. 14,88%),
- f. podatki i opłaty – (wzrost o 143 941,90 zł tj. 3,06%),
- g. spadek odnotowano w grupie: amortyzacja – (spadek o 206 752,14 zł, tj. 3,41%),
5. stan należności krótkoterminowych na koniec 2020 r. wynosił 2 962 381,27 zł i jest niższy od analogicznego okresu poprzedniego roku o 0,05 % (spadek o 1 513,86 zł),
6. stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec 2020 r. wynosił 6 688 799,56 zł i jest wyższy od analogicznego okresu poprzedniego roku o 10,82 % (wzrost o 652 876,58 zł),
7. stan zobowiązań długoterminowych na koniec 2020 r. wynosi 2 420 820,65 zł, stan zobowiązań długoterminowych 2019 r. wynosił 4 328 881,04 zł. Zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się o 78,82 % (spadek o 1 908 060,39 zł) i dotyczą zaciągniętych pożyczek z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na „Modernizację oczyszczalni ścieków w Raciborzu” oraz z BNP Paribas na „Modernizację wodociągowej sieci ul. Kościuszki, Łąkowa”,
8. stan środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych na koniec 2020 r. wynosi 1 247 016,74 zł, stan na koniec 2019 r. to 507 639,48 zł,
9. W 2020 r. w spółce pracuje 148 osób, a przeciętne miesięczne wynagrodzenie bez wypłat nagród z zysku wynosił 4 478,90 zł, w 2019 r. stan zatrudnienia wynosił 147 osób, a przeciętne wynagrodzenie wynosiło 4 505,57 zł.

2. Analiza wskaźnikowa

Tabela nr 4 Analiza wskaźnikowa Wodociągi Raciborskie

Lp	Wskaźnik	Okres sprawozdawczy od początku roku kalendarzowego		Dynamika (bieżący rok/ poprzedni rok)*100%
		Poprzedni rok	Bieżący rok	
1	Rentowność obrotu netto w %	2,93	1,72	58,70
2	Rentowność majątku ogółem w %	1,62	0,97	59,88
3	Rentowność kapitałów własnych w %	2,33	1,36	58,37
4	Wskaźnik obrotowości należności	10,79	10,91	101,11
5	Udział zapasów w majątku obrotowym w %	4,90	5,41	110,41
6	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%)	30,48	28,75	94,32
7	Cykl spłaty zobowiązań krótkoterminowych w dniach	67,94	74,51	109,67
8	Wskaźnik bieżącej płynności (krotność)	0,61	0,67	109,84
9	Wskaźnik płynności szybkiej (krotność)	0,58	0,63	108,62
10	Wskaźnik płynności gotówkowej (krotność)	0,08	0,19	237,50

Źródło: opracowanie własne na podstawie danych spółki

3. Podsumowanie

Na podstawie bilansu oraz rachunku zysku i strat na dzień 31.12.2020 r. należy stwierdzić, że w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku, spółka wykazuje zwiększone przychody ze sprzedaży oraz koszty działalności operacyjnej. Wynik finansowy na koniec 2020 r. jest dodatni i wynosi 556 870,03 zł, jest on niższy w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Znaczący wpływ na poziom wyniku finansowego, miał spadek sprzedaży dla pozostałych odbiorców, obejmujących: branżę gastronomiczną, szkolnictwo oraz kulturę – związany z pandemią COVID-19. Koszty działalności operacyjnej (wzrost o 4% tj. 1 248 561,86 zł) rosły szybciej niż przychody ze sprzedaży (wzrost o 1,05% tj. 334 651,40 zł). Spółka na działalności podstawowej w okresie sprawozdawczym wykazuje zysk 494 420,11 zł. Pozostałe przychody operacyjne, które podwyższają wynik finansowy wyniosły 763 099,23 zł, w tym odszkodowanie.

Spółka wykazuje wysokie koszty finansowe obsługi zadłużenia – 237 180,24 zł.

W poprzednim okresie sprawozdawczym koszty wyniosły 418 437,21 zł. Firma spłaca zobowiązania długoterminowe związane z realizacją zadań „Modernizacja oczyszczalni ścieków

w Raciborzu”, „Modernizacja sieci wodociągowej ul. Kościuszki i Łąkowa, z NFOŚiGW, WFOŚiGW, BNP PARIBAS. Saldo pożyczek na 31.12.2020 r. wynosi 5 417 131,39 zł. Spółka terminowo reguluje zobowiązania, ma otwartą linię kredytową w rachunku bieżącym, z której nie korzysta.

Stan środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych na koniec 2020 r. wynosi 1 089 768,43 zł, inne środki pieniężne to 157 248,31 zł. Pozytywnie należy ocenić, że posiadany majątek w postaci środków trwałych o wartości 50 510 453,64 zł wystarczyłby na spłatę zobowiązań firmy w wysokości 16 475 322,67 zł.

Zgodnie z przedłożoną kwartalną informacją oceniono sytuację finansową za pomocą analizy wskaźnikowej. W związku z niższym o 381 065,49 zł wynikiem finansowym netto, wskaźniki rentowności wypadają gorzej aniżeli w roku poprzednim, jednak w dalszym ciągu przyjmują wartości dodatnie. Kolejny rok z rzędu poprawie uległ wskaźnik cyklu spłaty zobowiązań, co ma związek z kontynuacją spłat pożyczek.

Wskaźniki płynności informują o zdolności przedsiębiorstwa do terminowego regulowania swoich bieżących zobowiązań. Wszystkie wskaźniki wykazały wartości wyższe niż w 2019 r. co należy ocenić pozytywnie, ponieważ świadczyć to może o dalszej poprawie kondycji spółki w regulowaniu zobowiązań. Na koniec roku utrzymana została płynność finansowa spółki co potwierdzają dodatnie wartości tych wskaźników. Jednak spółka wymaga stałej kontroli i monitoringu celem ograniczenia ryzyka pogorszenia kondycji finansowej, a przede wszystkim utraty płynności finansowej.

4. Zagrożenia działalności spółki zgodnie z informacją Rady Nadzorczej oraz Zarządu.

Wysokie obciążenie z tytułu podatku od nieruchomości, spłat pożyczek i kredytów, czynszu dzierżawnego czy opłat za usługi wodne, a także znaczący wzrost usług w zakresie utylizacji odpadów z oczyszczalni znacząco wpływa na sytuację finansową spółki, są to koszty stałe, na które Zarząd ma ograniczony wpływ.

Istniejącym ograniczeniem, na które również należy zwrócić uwagę jest brak wystarczających środków na podstawową działalność modernizacyjną oraz brak środków na nowe inwestycje. Dodatkowe zagrożenia, które pojawiają się w związku z trwającą pandemią to spadek sprzedaży, wzrost cen materiałów i energii.

V Analiza finansowa Raciborskiego Towarzystwa Budownictwa Społecznego na dzień 31.12.2020 r.

1. Po analizie sprawozdań finansowych na dzień 31.12.2020 r. stwierdzono, że:

1. bilans wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 45 631 485,19 zł,
2. rachunek zysków i strat wykazuje zysk w wysokości 429 096,56 zł (na koniec 2019 r. odnotowano zysk w wysokości 338 921,34 zł),
3. przychody ze sprzedaży w 2020 r. wyniosły 2 187 295,20 zł, co stanowi wzrost o 6,37% wartości sprzedaży w 2019 r. (wzrost o 130 961,96 zł),