Śrem, 10 września 2025 r.

 Pani

 Katarzyna Łeńska-Szewczak

 Przewodnicząca

 Komisji Budżetowej

Rady Miejskiej w Śremie

**Kondycja finansowa spółek gminnych**

**(Śremskie TBS, Śremskie Wodociągi, PGK, Śremski Sport)**

1. **Bilans za 2024 r. stan na dzień 31.12.2024**

wszystkie wartości zostały wyrażone w zł

1. **Aktywa**



|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **TREŚĆ** | **Śremskie TBS** | **Śremskie Wodociągi** | **PGK** | **Śremski Sport** |
| Aktywa trwałe | **75 374 462** | **72 261 416** | **23 172 261** | **15 918 630** |
| *Aktywa trwałe za 2023 r.* | 72 503 530 | 74 781 260 | 25 107 958 | 15 819 914 |
| Aktywa obrotowe | **17 554 599** | **5 917 226** | **13 729 583** | **1 493 878** |
| *Aktywa obrotowe za 2023 r.* | 11 166 159 | 5 076 172 | 9 292 463 | 2 140 804 |
|  | **92 929 061** | **78 178 642** | **36 901 844** | **17 412 508** |
| *RAZEM za 2023 r.* | 83 669 689 | 79 857 432 | 34 400 421 | 17 960 718 |

**Śremskie TBS**

**Aktywa trwałe**. Wzrost wartości w 2024 roku w stosunku do 2023 roku spowodowany jest zmianą w szczególności:

* wartości niematerialnych i prawnych: spadek o kwotę 13 728 zł;
* rzeczowych aktywów trwałych (środki trwałe: wzrost o kwotę 12 119 871 zł, natomiast środki trwałe w budowie: spadek o kwotę 8 878 165 zł);
* należności długoterminowe: spadek o kwotę 357 046 zł.

**Aktywa obrotowe**. Wzrost wartości w 2024 roku w stosunku do 2023 roku spowodowany jest zmianą w szczególności:

* należności krótkoterminowych: spadek o kwotę 189 847 zł;
* inwestycji krótkoterminowych (środki pieniężne w kasie i na rachunkach: wzrost o kwotę 6 463 902 zł);
* krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe: wzrost o kwotę 114 386 zł.

**Śremskie Wodociągi**

**Aktywa trwałe**. Spadek wartości w 2024 roku w stosunku do 2023 roku spowodowany jest zmianą w szczególności:

* wartości niematerialnych i prawnych: wzrost o kwotę 36 122 zł;
* rzeczowych aktywów trwałych (środki trwałe w tym: budynki, lokale…: spadek o kwotę 2 241 887 zł; urządzenia techniczne i maszyny: spadek o kwotę 358 995 zł; środki transportu: spadek o kwotę 81 715 zł; inne środki trwałe: wzrost o kwotę 10 280 zł; środki trwałe w budowie: wzrost o  kwotę 38 920 zł);
* długoterminowych rozliczeń międzyokresowych: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: wzrost o kwotę 77 600 zł.

**Aktywa obrotowe**. Wzrost wartości w 2024 roku w stosunku do roku poprzedniego został spowodowany w szczególności zmianą:

* zapasów (materiały: spadek o kwotę 13 620 zł, produkty gotowe: wzrost o kwotę 15 317 zł, towary: wzrost o kwotę 8 726 zł);
* należności krótkoterminowych (należności od pozostałych jednostek: z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy: spadek o kwotę 42 078 zł; z tytułu podatków, dotacji, ceł… spadek o kwotę 84 314 zł);
* inwestycji krótkoterminowych (środki pieniężne w kasie i na rachunkach: wzrost o kwotę 791 643 zł);

krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych: wzrost o kwotę 155 874 zł.

**PGK**

**Aktywa trwałe**. Zmniejszenie wartości w 2024 roku w stosunku do 2023 roku spowodowane jest w szczególności zmianą:

wartości niematerialnych i prawnych (inne wartości niematerialne i prawne: spadek o kwotę 2 625 zł);

* rzeczowych aktywów trwałych (środki trwałe - w szczególności: budynki, lokale…: spadek o kwotę 511 274 zł, urządzenia techniczne i maszyny: wzrost o kwotę 255 810 zł, środki transportu: spadek o kwotę 1 932 491 zł, inne środki trwałe: spadek o kwotę 13 652 zł, środki trwałe w budowie: wzrost o kwotę 251 601 zł);
* długoterminowych rozliczeń okresowych (w szczególności: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – wzrost o kwotę 17 516 zł, inne rozliczenia międzyokresowe: spadek o kwotę 581 zł).

**Aktywa obrotowe**. Wzrost wartości w 2024 roku w stosunku do 2023 roku spowodowany jest zmianą w szczególności:

* zapasów (materiały: spadek o kwotę 28 217 zł, zaliczki na dostawy i usługi: wzrost o kwotę 1 091 zł);
* należności krótkoterminowych (w szczególności: należności od pozostałych jednostek - z tytułu dostaw i usług: wzrost o kwotę 342 814 zł, z tytułu podatków, dotacji…: spadek o kwotę: 49 298 zł, inne: wzrost o kwotę
1 264 668 zł);
* inwestycji krótkoterminowych (w szczególności: środki pieniężne w kasie i na rachunkach: wzrost o kwotę 72 850 zł, inne środki pieniężne: wzrost o kwotę 2 922 171 zł);
* krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe: spadek o kwotę 87 089 zł.

**Śremski Sport**

**Aktywa trwałe**. Zwiększenie wartości w 2024 roku w stosunku do 2023 roku spowodowane jest w szczególności:

* wzrostem wartości niematerialnych i prawnych o kwotę 14 658 zł;
* spadkiem rzeczowych aktywów trwałych: środki trwałe - (budynki, lokale i obiekty…: wzrost o kwotę 484 934 zł, urządzenia techniczne i maszyny: spadek o kwotę 346 173 zł, inne środki trwałe: spadek o kwotę 49 100 zł, środki trwałe w budowie: spadek o kwotę 2 800 zł).

**Aktywa obrotowe**. Spadek wartości w 2024 roku w stosunku do roku poprzedniego spowodowany jest w szczególności:

* spadkiem należności krótkoterminowych o kwotę 2 752 zł (należności od pozostałych jednostek);
* spadkiem inwestycji krótkoterminowych (krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach: środki pieniężne i inne aktywa pieniężne: spadek o kwotę 642 158 zł).
1. **Pasywa**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **TREŚĆ** | **Śremskie TBS** | **Śremskie Wodociągi** | **PGK** | **Śremski Sport** |
| Kapitał Własny | **53 802 352** | **52 960 916** | **23 783 554** | **16 863 064** |
| *Kapitał Własny za 2023 r.* | 43 179 946 | 52 289 353 | 20 860 725 | 17 241 296 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | **39 126 709** | **25 217 726** | **13 118 290** | **549 444** |
| *Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania za 2023 r.*  | 40 489 743 | 27 028 079 | 13 539 696 | 719 422 |
| **RAZEM** | **92 929 061** | **78 178 642** | **36 901 844** | **17 412 508** |
| ***RAZEM za 2023 r.*** | 83 669 689 | 79 857 432 | 34 400 421 | 17 960 718 |

**Śremskie TBS**

**Kapitał własny.** Wzrost wartości w 2024 roku w stosunku do 2023 roku spowodowany jest zmianą w szczególności:

* kapitału podstawowego: wzrost o kwotę 9 550 000 zł;
* kapitału zapasowego: wzrost o kwotę 1 383 550 zł;
* zysku netto: spadek o kwotę 311 144 zł.

**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.** Zmniejszenie wartości w 2024 roku w stosunku do 2023 roku spowodowane jest zmianą w szczególności:

* rezerw na zobowiązania (rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne: wzrost o kwotę 11 885 zł);
* zobowiązań długoterminowych (z tytułu kredytów i pożyczek: spadek o kwotę 262 630 zł);
* zobowiązań krótkoterminowych (z tytułu kredytów i pożyczek: spadek o kwotę 1 872 zł, z tytułu dostaw i usług w tym do 12 m-cy: spadek o kwotę 927 875 zł);
* rozliczeń międzyokresowych: spadek o kwotę 288 032 zł.

**Śremskie Wodociągi**

**Kapitał własny.** Wzrost wartości kapitału własnego w 2024 r. w stosunku do 2023 r. spowodowany jest w szczególności zmianą:

* zwiększeniem kapitału podstawowego o kwotę 205 000 zł;
* spadkiem zysku netto o kwotę 73 437 zł.

**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.** Spadek wartości w 2024 r. w stosunku do roku poprzedniego spowodowany jest w szczególności:

* zmianą rezerw na zobowiązania (rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: wzrost o kwotę 720 zł; rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne: wzrost o kwotę 838 843 zł; pozostałe rezerwy: spadek o 6 208 zł);
* zmianą zobowiązań długoterminowych (wobec pozostałych jednostek: kredyty i pożyczki: spadek o kwotę
2 792 269 zł, inne: wzrost o kwotę 47 155 zł);
* zmianą zobowiązań krótkoterminowych (wobec pozostałych jednostek: kredyty i pożyczki: spadek o kwotę
719 000 zł; zobowiązań z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy: wzrost o kwotę 670 608 zł; zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych...: wzrost o kwotę 59 230 zł; zobowiązań z tytułu wynagrodzeń: wzrost o kwotę 3 887 zł; inne: wzrost o kwotę 337 873 zł);
* zmianą funduszy specjalnych: wzrost o kwotę 57 684 zł;
* zmianą rozliczeń międzyokresowych: spadek o kwotę 259 565 zł.

**PGK**

**Kapitał własny.** Wzrost wartości w 2024 roku w stosunku do 2023 roku spowodowany jest w szczególności:

* spadek kapitału zapasowego o kwotę o 571 453 zł;
* wzrost zysku netto o kwotę: 3 494 282 zł.

**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.** Spadek wartości w 2024 roku w stosunku do 2023 roku spowodowany jest w szczególności zmianą:

* rezerwy na zobowiązania (rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne: wzrost o kwotę 87 401 zł);
* zobowiązań długoterminowych (wobec pozostałych jednostek – kredyty i pożyczki: spadek o kwotę 1 073 285 zł, inne: wzrost o kwotę 6 252 zł);
* zobowiązań krótkoterminowych (zobowiązania wobec pozostałych jednostek, z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 m-cy: spadek o kwotę 255 404 zł, z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń…: wzrost o kwotę 785 402 zł, z tytułu wynagrodzeń: wzrost o kwotę 75 360 zł, inne: wzrost o kwotę 83 177 zł);
* rozliczeń międzyokresowych (inne rozliczenia międzyokresowe - długoterminowe: spadek o kwotę 118 652 zł, krótkoterminowe: wzrost o kwotę 11 546 zł).

**Śremski Sport**

**Kapitał własny.** Spadek wartości w 2024 roku w stosunku do 2023 roku spowodowany jest w szczególności:

* spadkiem pozostałych funduszów rezerwowych o kwotę 749 865 zł;
* pomniejszeniem szacowanej straty netto o kwotę 371 633,60 zł co wykazuje stratę na poziomie 378 231,24 zł.

**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.** Spadek wartości w 2024 roku w stosunku do 2023 roku spowodowany jest w szczególności:

* spadkiem rezerwy na zobowiązania (rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne) o kwotę 5 833 zł;
* spadkiem zobowiązań krótkoterminowych (zobowiązania wobec pozostałych jednostek - z tytułu dostaw i usług
w terminie wymagalności do 12 m-cy: spadek o kwotę 132 456 zł; z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych…: spadek o kwotę 61 785 zł; z tytułu wynagrodzeń: wzrost o kwotę 3 044 zł; inne: spadek o kwotę 10 688 zł).
1. **Rachunek zysków i strat za 2024 rok.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **TREŚĆ** | ***Śremskie TBS******za 2023*** | ***Śremskie TBS******za 2024*** | ***Śremskie Wodociągi*za 2023** | ***Śremskie Wodociągi*za 2024** | ***PGK******za 2023*** | ***PGK******za 2024*** | ***Śremski******Sport za 2023*** | ***Śremski******Sport za 2024*** |
| A | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 7 945 216 | **9 575 572** | 28 165 737 | **29 209 402** | 27 624 953 | **33 098 282** | 4 235 511 | **4 824 378** |
| B | Koszty działalności operacyjnej | 6 226 687 | **7 384 164** | 27 113 962 | **28 554 679** | 27 694 441 | **29 400 265** | 9 832 887 | **10 030 532** |
| C | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 1 718 528 | **2 191 408** | 1 051 775 | **654 723** | - 69 488 | **3 698 018** | -5 597 376 | **- 5 206 154** |
| D | Pozostałe przychody operacyjne | 268 145 | **297 639** | 825 885 | **522 802** | 235 042 | **374 247** | 4 891 987 | **5 260 925** |
| E | Pozostałe koszty operacyjne | 83 599 | **644 917** | 559 246 | **181 847** | 119 627 | **256 374** | 44 792 | **433 579** |
| F | Zysk (strata)z działalności operacyjnej (C+D-E) | 1 903 074 | **1 844 130** | 1 318 414 | **995 678** | 45 927 | **3 815 891** | -750 181 | **-378 808** |
| G | Przychody finansowe | 497 406 | **616 315** | 134 942 | **205 248** | 118 996 | **201 410** | 1 046 | **961** |
| H | Koszty finansowe | 713 594 | **1 109 550** | 1 247 328 | **904 425** | 766 857 | **561 662** | 729 | **384** |
| I | Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | 1 686 887 | **1 350 895** | 206 029 | **296 001** | - 601 934 | **3 455 639**  | -749 865 | **- 378 231** |
| J | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | 0 | **0** | 0 | **0** | 0 | **0** | 0 | **0** |
| K | Zysk (strata) brutto (I±J) | 1 686 887 | **1 350 895** | 206 029 | **296 501** | -601 934 | **3 455 638** | -749 865 | **- 378 231** |
| L | Podatek dochodowy | 303 337 | **278 488** | -118 927 | **44 982** | -30 482 | **532 809** | 0 | **0** |
| M | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0 | **0** | 0 | **0** | 0 | **0** | 0 | **0** |
| N | **Zysk (strata) netto (K-L-M)** | 1 383 550 | **1 072 407** | **324 956** | **251 519** | **-571 452** | **2 922 829** | **-749 865** | **-378 231**  |

**Śremskie TBS**

Podział zysku netto za 2024 rok (suma 1 072 406,65 zł):

* Zwiększenie kapitału zapasowego Spółki o kwotę 1 072 406,65 zł

**Śremskie Wodociągi**

Podział zysku netto za 2024 rok (suma 251 519,06 zł):

* Kapitał Zapasowy w kwocie 119 519,06 zł
* Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w kwocie 132 000,00 zł

**Przedsiębiorstwo Gospodarki Komunalnej**

Podział zysku netto za 2024 rok (suma 2 922 828,95 zł):

* Dywidenda dla wspólnika 2 750 000,00 zł
* Zakładowy fundusz socjalny 172 828,95 zł

**Śremski Sport**

Pokrycie straty netto za 2024 rok (suma: -378 231,24 zł)

* Pokrycie straty finansowej z zysków lat przyszłych 378 231,24 zł
1. **WSKAŹNIKI FINANSOWE**
2. **Ocena rentowności**

Określa zdolność przynoszenia zysków przez przychód i zaangażowane zasoby.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **WSKAŹNIKI** | **FORMUŁA** | **Śremskie TBS** | **Śremskie Wodociągi** | **PGK** | **Śremski Sport** |
| Rentowność majątku **za 2024 r**.  | Zysk netto x 100Średnioroczny majątek ogółem | **1,16%** | **0,32%** | **7,92%** | **(-) 2,17 %** |
| *2023 r.* | 1,65% | 0,41% | (-)1,66% | (-) 4,18 % |
| Rentowność kapitału własnego **za 2024 r.** | Zysk netto x 100Średnioroczny kapitał własny | **1,99%** | **0,48%** | **12,29%** | **(-) 2,19%** |
| *2023 r.* | 3,20% | 0,62% | (-)2,74% | (-) 4,35% |
| Rentowność sprzedaży netto **za 2024 r.** | Zysk netto x 100Przychód ze sprzedaży | **11,19%** | **0,86%** | **8,83%** | **(-) 7,83%** |
| *2023 r.* | 17,41% | 1,15% | (-)2,06% | (-) 17,7% |

**Wskaźnik rentowności majątku** określa wielkość zysku netto jaką dostarcza jedna złotówka majątku przedsiębiorstwa.

* **Śremskie TBS**

Wskaźnik ten oznacza, iż w 2024 roku 1 zł majątku przedsiębiorstwa przynosi 0,0116 zł zysku. Spadek rentowności w porównaniu do roku ubiegłego wynika przede wszystkim z niższego zysku netto, mimo wzrostu przychodów
z działalności operacyjnej o 1 580 913 zł. Wzrost ten został częściowo skompensowany przez wzrost kosztów operacyjnych o 1 157 476 zł, a także przez znaczący wzrost kosztów w ramach pozostałej działalności operacyjnej, związany z utworzeniem odpisów aktualizujących należności.

* **Śremskie Wodociągi**

Spadek wartości wskaźnika w 2024 roku w porównaniu do 2023 r. mógłby wskazywać na nieznaczne pogorszenie sytuacji finansowej w Spółce, jednakże z uwagi na fakt, iż celem działalności jest realizacja zadań własnych gminy, a nie maksymalizacja zysku nie należy wyciągać takiego wniosku. Wskaźnik ten oznacza, iż w 2024 roku 1 zł majątku przedsiębiorstwa przynosi 0,0032 zł zysku. Spadek wskaźnika jest skutkiem niższego w roku 2024 wyniku finansowego netto oraz niższego poziomu aktywów.

* **PGK**

Zwiększenie wartości wskaźnika w 2024 roku w porównaniu do 2023 roku wskazuje na polepszenie sytuacji finansowej w przedsiębiorstwie. Wskaźnik ten oznacza, iż w 2024 roku 1 zł majątku przedsiębiorstwa przynosi 0,0792 zł zysku. Wzrost ten świadczy o skuteczniejszym wykorzystaniu zasobów firmy w generowaniu zysków, co jest szczególnie istotne
w kontekście faktu, że w poprzednim roku spółka odnotowała stratę.

* **Śremski Sport**

W 2024 roku wskaźnik ten wyniósł -2,17%, co oznacza, że z 1 zł majątku spółka generuje 0,0217 zł straty netto. Mimo ujemnej wartości, świadczącej o nierentownym wykorzystaniu aktywów, obserwuje się poprawę względem lat ubiegłych. Spadek skali straty jest wynikiem m.in. zwiększonych pozostałych przychodów operacyjnych, głównie z tytułu rekompensaty otrzymywanej od gminy za realizację powierzonych zadań, co częściowo ogranicza negatywne skutki nierentownej działalności operacyjnej.

**Wskaźnik rentowności kapitału własnego**  określa stopę zwrotu jaką osiąga przedsiębiorstwo w stosunku do zaangażowanego kapitału własnego.

* **Śremskie TBS**

Wskaźnik ten oznacza, iż w 2024 roku z 1 zł zaangażowanego kapitału otrzymuje się 0,0199 zł zysku. Na spadek wskaźnika w stosunku do roku ubiegłego wpłynęło połączenie dwóch czynników: spadku zysku netto oraz wzrostu kapitału własnego. Szczegółowe wyjaśnienie dotyczące spadku zysku znajduje się w opisie wskaźnika rentowności majątku.

* **Śremskie Wodociągi**

Wskaźnik ten oznacza, iż z 1 zł zaangażowanego kapitału otrzymuje się 0,0048 zł zysku. Wskaźnik uległ zmniejszeniu względem poprzedniego roku o 0,14 pkt %. Na zmianę wskaźnika wpłynął niższy w 2024 roku wynik finansowy netto oraz wzrost kapitału własnego.

* **PGK**

Wskaźnik ten oznacza, iż w 2024 r. z 1 zł zaangażowanego kapitału otrzymuje się 0,1229 zł zysku. Poprawa tego wskaźnika potwierdza wzrost efektywności zarządzania kapitałem własnym spółki. Jest to wyraźny sygnał polepszenia kondycji finansowej, zwłaszcza że w 2023 roku przedsiębiorstwo wygenerowało ujemny wynik finansowy.

* **Śremski Sport**

W 2024 roku wskaźnik osiągnął poziom -2,19%, co oznacza, że na każdej złotówce kapitału własnego spółka ponosiła stratę w wysokości 0,0219 zł. Mimo że wartość wskaźnika pozostaje ujemna, świadcząc o braku zwrotu dla właścicieli kapitału, jego mniejsza ujemność w porównaniu do lat poprzednich wskazuje na postępującą poprawę efektywności gospodarowania środkami własnymi. Lepszy wynik jest częściowo rezultatem działań kompensacyjnych, takich jak otrzymywane rekompensaty, które łagodzą skutki strat operacyjnych.

**Wskaźnik rentowności sprzedaży netto** wyraża, ile groszy zysku netto daje złotówka wypracowanego przychodu, czyli jak bardzo rentowna (lub nierentowna) jest działalność operacyjna firmy.

* **Śremskie TBS**

W 2024 roku w badanej spółce 1 zł z przychodu ze sprzedaży generuje 0,1119 zł zysku netto. Choć przychody z działalności operacyjnej wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego, wzrost kosztów — zwłaszcza w pozostałej działalności operacyjnej, w tym odpisów aktualizujących należności — przyczynił się do spadku rentowności netto.

* **Śremskie Wodociągi**

W branży wodociągowej wskaźnik ten jest zwykle niski z uwagi ustalanie taryf na poziomie kosztów (zerowe marże). W 2024 roku w badanej spółce 1 zł z przychodu ze sprzedaży generuje 0,0086 zł zysku netto.

* **PGK**

W 2024 roku w badanej spółce 1 zł z przychodu ze sprzedaży generuje 0,0883 zł zysku. Oznacza to, że działalność operacyjna przedsiębiorstwa stała się bardziej opłacalna. Wzrost rentowności sprzedaży netto również wynika z osiągnięcia dodatniego wyniku finansowego, co stanowi wyraźną poprawę względem poprzedniego roku, kiedy to spółka poniosła stratę.

* **Śremski Sport**

W 2024 roku wskaźnik ten wyniósł -7,83%, co oznacza, że z każdej złotówki uzyskanej ze sprzedaży spółka poniosła stratę w wysokości 0,0783 zł. Jest to wyraźny sygnał, że działalność operacyjna przedsiębiorstwa pozostaje nierentowna. Niemniej jednak, w porównaniu do lat poprzednich zauważalna jest poprawa, co wynika m.in. z dodatkowych przychodów operacyjnych związanych z realizacją zadań na rzecz gminy. Choć wskaźnik nadal pozostaje ujemny, jego wartość świadczy o ograniczeniu strat netto.

**2. Ocena płynności finansowej**

Płynność finansowa oznacza zdolność przedsiębiorstwa do terminowego wywiązywania się z zobowiązań bieżących.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **WSKAŹNIKI** | **FORMUŁA** | **Śremskie TBS** | **Śremskie Wodociągi** | **PGK** | **Śremski Sport** |
| Bieżącej płynności **za 2024 r**.  | Majątek obrotowyZobowiązania bieżące | **8,02** | **1,55** | **3,1** | **2,72** |
| *2023 r.* | 3,62 | 1,49 | 2,5 | 3,00 |
| Wysokiej (szybkiej) płynności **za 2024 r.**  | Majątek obrotowy - zapasyZobowiązania bieżące | **8,02** | **1,41** | **3,0** | **2,72** |
| *2023 r*. | 3,62 | 1,33 | 2,3 | 3,00 |
| Wypłacalności gotówkowej **za 2024 r.** | Inwestycje krótkoterm.Zobowiązania bieżące | **7,79** | **0,73** | **1,9** | **2,40** |
| 2023 r. | 3,43 | 0,59 | 1,5 | 2,75 |

**Wskaźnik bieżącej płynności**  informuje, ile razy aktywa pokrywają bieżące zobowiązania. Optymalna wartość tego wskaźnika jest różna dla poszczególnych branż i przedsiębiorstw, który może mieć różny okres zwrotu należności czy spłaty zobowiązań. Normą wskaźnika płynności jest przedział 1,2-2,0. Oznacza to, że wartość bieżących aktywów powinna być około dwa razy większa niż bieżące zobowiązania. Za minimum bezpieczeństwa finansowego przyjmuje się 1,2. Wartość wskaźnika mniejsza niż 1,2 i większa niż 2,0 świadczy o złej sytuacji w przedsiębiorstwie.

* **Śremskie TBS**

W 2024 roku wskaźnik wyniósł 8,02% i jest wyższy niż w roku poprzednim. Wzrost środków pieniężnych w kasie i na rachunkach miał wpływ na wzrost wskaźnika. Porównanie z pożądanym wskaźnikiem bieżącej płynności będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań bieżących wskazuje na nadpłynność finansową. W roku 2024 spółka otrzymała dofinansowanie w kwocie 9 450 000 z Rządowego Funduszu Rozwoju Mieszkalnictwa z przeznaczeniem na inwestycję przy ul. Farnej, co było kluczowym czynnikiem wzrostu wskaźnika.

* **Śremskie Wodociągi**

W 2024 roku wskaźnik jest wyższy o 0,06 pkt % w stosunku do poprzedniego roku. W przypadku spieniężenia aktywów obrotowych Spółka pokryłaby uzyskanymi środkami 155% zobowiązań krótkoterminowych. Wnioskujemy, że przedsiębiorstwo w roku 2024 posiada wystarczającą zdolność do regulowania swoich zobowiązań.

* **PGK**

W 2024 roku wskaźnik bieżącej płynności jest wyższy o 0,6 w stosunku do roku poprzedniego. Zgodnie z literaturą fachową, wartość mieszcząca się w przedziale [1,2–2,5] uznawana jest za optymalną. Obecna wartość przekraczająca górną granicę tej normy wskazuje na występowanie nadpłynności finansowej. Jest to efekt strategii spółki, która po dużych inwestycjach zrealizowanych w 2022 r. konsekwentnie gromadzi środki na kolejne przedsięwzięcia, w tym przede wszystkim na budowę nowej siedziby.

* **Śremski Sport**

W 2024 roku wskaźnik ten wyniósł 2,72, co oznacza, że spółka dysponuje aktywami obrotowymi przewyższającymi ponad dwukrotnie poziom zobowiązań krótkoterminowych. Choć wartość ta nieznacznie przekracza górną granicę optymalnego przedziału, nadal świadczy o bezpiecznym poziomie płynności. W porównaniu do roku 2023 wskaźnik obniżył się o 0,28, co wskazuje na lekki spadek nadwyżki płynności, jednak nie wpływa to negatywnie na ogólną zdolność firmy do regulowania zobowiązań bieżących.

**Wskaźnik wysokiej (szybkiej) płynności** pokazuje stopień pokrycia zobowiązań krótkoterminowych aktywami o dużym stopniu płynności. W praktyce za zadowalający wynik przyjmuje się wskaźnik płynności szybki z przedziału 1,0 - 1,3.

* **Śremskie TBS**

W roku 2024 zdolność ta wyniosła 8,02. Wzrost środków pieniężnych w kasie i na rachunkach miał wpływ na wzrost wskaźnika. Wzrost był efektem zwiększenia środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych, wynikającego z otrzymania dofinansowania z Rządowego Funduszu Rozwoju Mieszkalnictwa.

* **Śremskie Wodociągi**

W roku 2024 zdolność ta wyniosła 1,41 (powyżej optimum).

* **PGK**

W 2024 r. wskaźnik wysokiej płynności osiągnął poziom 3,0, co również może świadczyć o nadpłynności finansowej. Taka sytuacja sugeruje, że spółka dysponuje nadwyżkami środków pieniężnych i łatwo zbywalnych aktywów obrotowych, co potwierdza jej dobre przygotowanie do realizacji zaplanowanych inwestycji. Warto podkreślić, że wzrost płynności miał miejsce nawet w okresie niższej rentowności (2022–2023), co wynikało z obciążeń amortyzacyjnych o charakterze nie wydatkowym, a nie z pogorszenia sytuacji operacyjnej.

* **Śremski Sport**

W 2024 roku wskaźnik ten ukształtował się na poziomie 2,72, co oznacza, że spółka – nawet po wyłączeniu zapasów – posiada ponad dwukrotność wymaganych środków do szybkiego uregulowania bieżących zobowiązań. Tak wysoki poziom świadczy o bardzo dobrej strukturze aktywów i wysokiej płynności finansowej, co daje firmie silną pozycję w krótkim okresie, niezależnie od sezonowych wahań lub opóźnień w spływie należności.

**Wskaźnik wypłacalności gotówkowej** określazdolność do natychmiastowego regulowania zobowiązań (tj. w jakiej części zobowiązania mogą zostać pokryte posiadanymi środkami pieniężnymi). Optymalny poziom tego wskaźnika powinien oscylować w granicach 0,1- 0,2.

* **Śremskie TBS**

W 2024 roku wskaźnik ten znacząco wzrósł w porównaniu do roku poprzedniego – o 4,36 punktu procentowego. Główną przyczyną był wzrost środków pieniężnych i inwestycji krótkoterminowych, co zapewniło firmie wystarczające zasoby do bieżącej spłaty zobowiązań. Źródłem tego wzrostu było również dofinansowanie w wysokości 9 450 000 zł z Rządowego Funduszu Rozwoju Mieszkalnictwa, przeznaczone na inwestycję przy ul. Farnej.

* **Śremskie Wodociągi**

W 2024 roku nastąpił wzrost płynności w Spółce w porównaniu do poprzedniego roku o 0,14 pkt % i wyniósł 0,73.

Wzrost wartości wskaźnika wynika z gromadzenia przez Spółkę środków na wkład własny do projektu „Modernizacja infrastruktury wodociągowej na terenie Aglomeracji Śrem” złożonego w ramach naboru FENX.02.05-IW.01-001/23.

* **PGK**

W 2024 roku nastąpił wzrost wskaźnika wypłacalności gotówkowej o 0,4 w porównaniu do poprzedniego roku, co wskazuje na dalszą poprawę bieżącej zdolności spółki do regulowania zobowiązań krótkoterminowych. To kolejny sygnał świadczący o sukcesywnym odbudowywaniu płynności po intensywnym okresie inwestycyjnym w 2022 roku.

* **Śremski Sport**

W 2024 roku wskaźnik ten wyniósł 2,40, co oznacza, że spółka dysponowała gotówką pozwalającą na ponad dwukrotne pokrycie bieżących zobowiązań. Mimo że wskaźnik zmniejszył się o 0,35 w porównaniu do roku poprzedniego, jego wartość wciąż pozostaje znacznie powyżej poziomu uznawanego za bezpieczny, co wskazuje na wysoki poziom płynności gotówkowej i możliwość natychmiastowego uregulowania zobowiązań

**3****. Ocena zadłużenia**

Charakteryzuje stopień zasilania podmiotu ze źródeł zewnętrznych.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **WSKAŹNIKI** | **FORMUŁA** | **Śremskie TBS** | **Śremskie Wodociągi** | **PGK** | **Śremski Sport** |
| Ogólnego zadłużenia 2024 r. | Zobowiązania ogółemAktywa ogółem | **0,42** | **0,32** | **0,36** | **0,03** |
| 2023 r. | 0,48 | 0,34 | 0,39 | 0,04 |
| Zadłużenia kapitału własnego 2024 r.  | Zobowiązania ogółemKapitał własny | **0,73** | **0,48** | **0,55** | **0,03** |
| 2023 r. | 0,94 | 0,51 | 0,65 | 0,04 |

**Wskaźnik ogólnego zadłużenia.** Jest to stosunek zobowiązań ogółem do jej aktywów - im wyższa wartość wskaźnika tym wyższe zadłużenie. Wskaźnik przekraczający 0,5 może być sygnałem nieracjonalnego zarządzania źródłami finansowania.

* **Śremskie TBS**

W 2024 roku wartość tego wskaźnika wyniosła 0,42, co oznacza spadek o 0,06 w porównaniu do roku poprzedniego. Obniżenie wskaźnika wynika przede wszystkim ze spłaty rat kapitałowych kredytów oraz zmniejszenia zadłużenia z tytułu dostaw i usług.

* **Śremskie Wodociągi**

Wskaźnik przekraczający 0,5 może być sygnałem nieracjonalnego zarządzania źródłami finansowania. W spółce w roku sprawozdawczym wskaźnik ten osiągnął wartość 0,32. i był niższy o 0,02 punktu procentowego w stosunku do roku ubiegłego tj. był korzystniejszy.

* **PGK**

Wskaźnik uległ w 2024 roku zmniejszeniu o 0,03 w porównaniu do roku 2023. Oznacza to poprawę struktury finansowania działalności – mniejszy udział zobowiązań w finansowaniu majątku. Spadek tego wskaźnika jest efektem polityki spółki, która w 2024 roku kontynuowała spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań, nie zaciągając jednocześnie nowych.

* **Śremski Sport**

W 2024 roku wskaźnik ten w badanej spółce wyniósł 0,03, co oznacza, że zaledwie 3% aktywów finansowane jest kapitałem obcym. Wartość ta zmniejszyła się o 0,01 w porównaniu do 2023 roku, co świadczy o jeszcze niższym poziomie zobowiązań w strukturze finansowej firmy. Tak niski poziom zadłużenia, znacznie odbiegający od wartości uznawanych za optymalne, potwierdza zachowawczą politykę finansową spółki i bardzo wysoki poziom niezależności finansowej. Z jednej strony oznacza to niskie ryzyko finansowe i stabilność, ale z drugiej może wskazywać na niewykorzystywanie możliwości rozwoju poprzez dźwignię finansową.

**Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego** określa stopień zaangażowania kapitału obcego w stosunku do kapitałów własnych. Zmniejszenie wartości wskaźnika oznacza zmniejszenie udział obcych źródeł finansowania działalności Spółki (zmniejszenie stopnia zadłużenia).

* **Śremskie TBS**

Zmniejszenie wartości wskaźnika oznacza zmniejszenie udział obcych źródeł finansowania działalności Spółki (zmniejszenie stopnia zadłużenia). W 2024 roku wskaźnik ten zmniejszył się o 0,21 w porównaniu do roku poprzedniego. Głównymi przyczynami spadku były spłaty kapitałowe kredytów oraz niższe zobowiązania wobec dostawców i usługodawców.

* **Śremskie Wodociągi**

Zmniejszenie wartości wskaźnika w roku 2024 w porównaniu do poprzedniego roku, oznacza pogorszenie co do udziału obcych źródeł finansowania w działalności przedsiębiorstwa.

* **PGK**

Spadek wskaźnika w 2024 roku w stosunku do roku poprzedniego potwierdza zmniejszenie udziału finansowania zewnętrznego w działalności spółki. Zmiana ta wynika z realizowanej strategii ograniczania zadłużenia – spółka sukcesywnie reguluje swoje zobowiązania, zwiększając tym samym stabilność finansową i niezależność od zewnętrznych źródeł kapitału.

* **Śremski Sport**

Przyjmuje się, że wielkość tego wskaźnika nie powinna być wyższa niż 1,0 dla przedsiębiorstw dużych
i średnich oraz 3,0 dla przedsiębiorstw małych. W 2024 roku wskaźnik ten dla spółki wyniósł 0,03, co oznacza, że na każdą złotówkę kapitału własnego przypada jedynie 0,03 zł zobowiązań. Tak niska wartość świadczy o minimalnym stopniu obciążenia kapitału własnego długiem, co wzmacnia pozycję finansową przedsiębiorstwa i zmniejsza ryzyko utraty płynności w sytuacjach kryzysowych. Wysoki udział kapitału własnego w strukturze finansowania zwiększa elastyczność finansową, choć – podobnie jak w przypadku ogólnego zadłużenia – może ograniczać możliwości inwestycyjne, które mogłyby być realizowane przy umiarkowanym wykorzystaniu finansowania zewnętrznego

**Podsumowanie:**

W 2024 roku wszystkie spółki gminne funkcjonowały w sposób stabilny, nie wymagający interwencji Nadzoru Właścicielskiego w postaci działań naprawczych. Sprawozdania finansowe poszczególnych podmiotów zostały sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, co oznacza, że nie wystąpiły żadne przesłanki mogące wskazywać na ryzyko utraty płynności lub zagrożenie dalszego prowadzenia działalności operacyjnej w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Spółka pod nazwą Śremskie TBS sp. z o.o. osiągnęła zysk netto przekraczający 1 mln zł, choć był on niższy niż w roku poprzednim. W ciągu roku oddano do użytkowania dwa nowe budynki mieszkalne o łącznej liczbie 40 lokali na wynajem, a także kontynuowano przygotowania do strategicznej inwestycji mieszkaniowej – osiedla obejmującego 8 budynków i 195 mieszkań przy ul. Farnej. Działania inwestycyjne oraz poprawne zarządzanie środkami wskazują na dobrą kondycję i silne zaplecze rozwojowe. Posiadająca status małej jednostki Spółka poddała swoje sprawozdanie finansowe badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Badanie to zakończyło się jednoznacznie pozytywną oceną.

Spółka pod nazwą Śremskie Wodociągi sp. z o.o. również zakończyła rok z dodatnim wynikiem finansowym, osiągając zysk na poziomie ponad 250 tys. zł, mimo niewielkiego spadku względem roku poprzedniego. Pozytywne tendencje zaobserwowano w zakresie przychodów oraz wszystkich kluczowych wskaźników płynności finansowej, które świadczą o bardzo dobrej zdolności spółki do regulowania zobowiązań i utrzymywania stabilności operacyjnej. Sprawozdanie zostało zbadane przez biegłego rewidenta i ocenione pozytywnie.

Spółka pod nazwą PGK w Śremie sp. z o.o., podobnie jak pozostałe podmioty, sporządziła sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności, co znajduje potwierdzenie w prowadzonych inwestycjach. W 2024 roku spółka realizowała zakupy specjalistycznych pojazdów komunalnych do odbioru odpadów, a na kolejne lata planowane są kolejne przedsięwzięcia infrastrukturalne, w tym budowa i modernizacja stacji LNG/CNG oraz budowa nowej siedziby. Sprawozdanie zostało zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta – bez zastrzeżeń.

Spółka pod nazwą Śremski Sport sp. z o.o., jako jedyna z czterech, zakończyła rok stratą finansową, jednak odnotowała istotną poprawę wyniku – strata została zmniejszona o ponad 50% w porównaniu do roku poprzedniego. Mimo,
że przychody ze sprzedaży usług nie pokryły jeszcze w pełni kosztów operacyjnych, wprowadzony w 2023 roku nowy model finansowania oparty na systematycznej rekompensacie za realizację zadań publicznych na rzecz gminy przyczynił się do poprawy płynności i stabilności finansowej. Wzrost kosztów działalności, szczególnie w obszarach wynagrodzeń i ubezpieczeń, wynikał m.in. ze wzrostu płacy minimalnej i przejęcia nowych obiektów do zarządzania. Jednocześnie odnotowano spadki w kosztach amortyzacji i zużycia mediów, co wskazuje na działania optymalizacyjne po stronie kosztów.

Rok 2024 był dla spółek gminnych okresem względnej stabilizacji i dalszego rozwoju. Trzy z czterech podmiotów zakończyły rok z zyskiem, natomiast jedna – mimo poniesionej straty – wykazała wyraźne symptomy poprawy sytuacji finansowej. We wszystkich przypadkach utrzymano zdolność do kontynuowania działalności, co znajduje potwierdzenie zarówno w treści sprawozdań finansowych, jak i w praktycznych działaniach inwestycyjnych oraz organizacyjnych podejmowanych przez spółki.

Poniższe wykresy przedstawiają obrazowo strukturę podstawowych informacji pochodzących ze sprawozdań finansowych spółek za 2024 rok.

Sprawę prowadzi:

Karolina Nowacka

inspektor

tel. 61 28 47 174