



Racibórz

1217

**Sprawozdanie z działalności
spółek miejskich
za rok 2025**

maj 2026 r.

Spis treści

Wprowadzenie.....	3
1. Przedsiębiorstwo Komunalne Sp. z o.o.....	7
1.1 Analiza finansowa.....	7
2. Wodociągi Raciborskie Sp. z o.o.....	10
2.1 Analiza finansowa.....	10
3. Przedsiębiorstwo Robót Drogowych Sp. z o.o.....	12
3.1 Analiza finansowa.....	12
4. Raciborskie Centrum Recyklingu R3 Racibórz Sp. z o.o.....	15
4.1 Analiza finansowa.....	15
5. Raciborskie Towarzystwo Budownictwa Społecznego Sp. z o.o.....	18
5.1 Analiza finansowa.....	18
6. Klub Sportowy Unia Racibórz Sp. z o. o. w likwidacji.....	21
7. Załączniki: informacje kwartalne, rachunki zysków i strat (wariant porównawczy) za okres od 01.01.2025 r. do 31.2025 r., bilanse spółek miejskich.....	

Wprowadzenie

W celu realizacji zadań użyteczności publicznej Miasto Racibórz posiada udziały w spółkach prawa handlowego z kapitałem zakładowym w 100% objętym przez Gminę Racibórz, będących jednoosobowymi spółkami Miasta Racibórz, w których zgodnie z art. 12 ust. 4 ustawy z dnia 20 grudnia 1996 r. o gospodarce komunalnej (t. j. Dz. U. z 2021 r. poz. 679) Prezydent Miasta pełni funkcję Zgromadzenia Wspólników Spółek ze stanem na dzień 31.12.2025 r.:

- 1) Przedsiębiorstwo Komunalne Sp. z o.o. - **21 072** udziałów o łącznej wartości **10 536 000,00 zł**,
- 2) Wodociągi Raciborskie Sp. z o.o. - **73 116** udziałów o łącznej wartości **36 558 000,00 zł**,
- 3) Przedsiębiorstwo Robót Drogowych Sp. z o.o. - **3 076 udziałów** o łącznej wartości **1 538 000,00 zł**,
- 4) Raciborskie Centrum Recyklingu R3 Racibórz Sp. z o.o. - **17 667** udziałów o łącznej wartości **8 833 500,00 zł**,
- 5) Raciborskie Towarzystwo Budownictwa Społecznego Sp. z o.o. - **147 091** udziałów o łącznej wartości **73 545 500,00 zł**,
- 6) Klub Sportowy Unia Racibórz Sp. z o.o. w likwidacji - **2 910 udziałów** o łącznej wartości **1 018 500,00 zł**.

Struktura kapitału zakładowego (Miasto Racibórz ma łącznie ponad 132 mln zł zaangażowania w kapitał zakładowy spółek miejskich):



Poniższe zestawienie prezentuje **kluczowe wskaźniki ekonomiczne** spółek miejskich, obrazując ich kondycję finansową na przełomie lat **2024 i 2025**. Tabela zestawia ze sobą wartości takie jak **suma bilansowa, wynik finansowy oraz przychody i koszty operacyjne**, co pozwala na bezpośrednie porównanie skali działalności poszczególnych przedsiębiorstw.

Wybrane dane finansowe spółek miejskich w roku 2024 i w roku 2025 w zł.

Spółki	Lata	Suma bilansowa	Wynik Finansowy	Przychody ze sprzedaży	Koszty operacyjne
Przedsiębiorstwo Komunalne	2025	11 095 233,73	101 832,65	28 933 772,12	28 442 458,81
	2024	10 506 903,07	375 343,18	25 076 108,10	24 892 059,62
Wodociągi Raciborskie	2025	60 386 729,80	451 791,71	39 871 196,97	39 654 132,35
	2024	58 910 284,54	254 689,61	39 428 024,86	39 438 985,40
Przedsiębiorstwo Robót Drogowych	2025	33 984 106,67	1 826 873,44	66 905 953,92	63 619 648,99
	2024	36 094 431,69	2 559 266,25	90 424 021,72	86 670 152,57
Raciborskie Centrum Recyklingu R3 Racibórz	2025	18 230 952,82	616 776,48	10 446 380,64	9 590 643,58
	2024	17 522 247,82	895 793,12	10 630 506,46	9 535 281,15
Raciborskie Towarzystwo Budownictwa Społecznego	2025	94 490 285,06	220 986,56	2 716 446,02	2 680 789,74
	2024	94 628 401,56	696 134,09	2 761 203,25	2 727 622,59
Klub Sportowy Unia Racibórz w likwidacji	2025	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy	nie dotyczy
	2024	305 560,07	- 285 697,97	1 118 405,79	1 415 884,17

Źródło: opracowanie własne na podstawie danych finansowych ze spółek miejskich.

Zadania własne gminy oraz sposób ich realizacji regulują m.in. ustawa z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (t.j. Dz. U. z 2025 r. poz.1153 z późn. zm.) oraz wspomniana powyżej ustawa z dnia 20 grudnia 1996 r. o gospodarce komunalnej. Zgodnie z nimi zaspokojenie zbiorowych potrzeb społeczności lokalnej należy do zadań własnych gminy. Obejmują one między innymi sprawy:

- ładu przestrzennego, gospodarki nieruchomościami, ochrony środowiska i przyrody oraz gospodarki wodnej,
- gminnych dróg, ulic, mostów, placów oraz organizacji ruchu drogowego,

- wodociągów i zaopatrzenia w wodę, kanalizacji, usuwania i oczyszczania ścieków komunalnych, utrzymania czystości i porządku oraz urządzeń sanitarnych, wysypisk i unieszkodliwiania odpadów komunalnych,
- zaopatrzenia w energię elektryczną i ciepłą oraz gaz,
- lokalnego transportu zbiorowego,
- gminnego budownictwa mieszkaniowego,
- zieleni gminnej i zadrzewień,
- utrzymania gminnych obiektów użyteczności publicznej oraz obiektów administracyjnych,
- tworzenia warunków organizacyjnych, sprzyjających rozwojowi sportu.

W celu wykonywania swoich zadań gmina może tworzyć jednostki organizacyjne, a także zawierać umowy z innymi podmiotami, w tym z organizacjami pozarządowymi. Jednak działalność gospodarcza gminy podlega ograniczeniom wynikającym z przepisów prawa. Gmina oraz inna gminna osoba prawna może prowadzić działalność gospodarczą wykraczającą poza zadania o charakterze użyteczności publicznej wyłącznie w przypadkach określonych w odrębnej ustawie. Ustawa o gospodarce komunalnej określa zasady i formy prowadzenia gospodarki komunalnej przez jednostki samorządu terytorialnego.

Gospodarka komunalna obejmuje w szczególności zadania o charakterze użyteczności publicznej, których celem jest bieżące i nieprzerwane zaspokajanie zbiorowych potrzeb ludności w drodze świadczenia usług powszechnie dostępnych. Ustawa o gospodarce komunalnej dopuszcza prowadzenie gospodarki komunalnej m.in. w formie spółek prawa handlowego. Poza sferą użyteczności publicznej gmina może tworzyć spółki prawa handlowego i przystępować do nich, jeżeli zostaną spełnione dwa warunki, to jest:

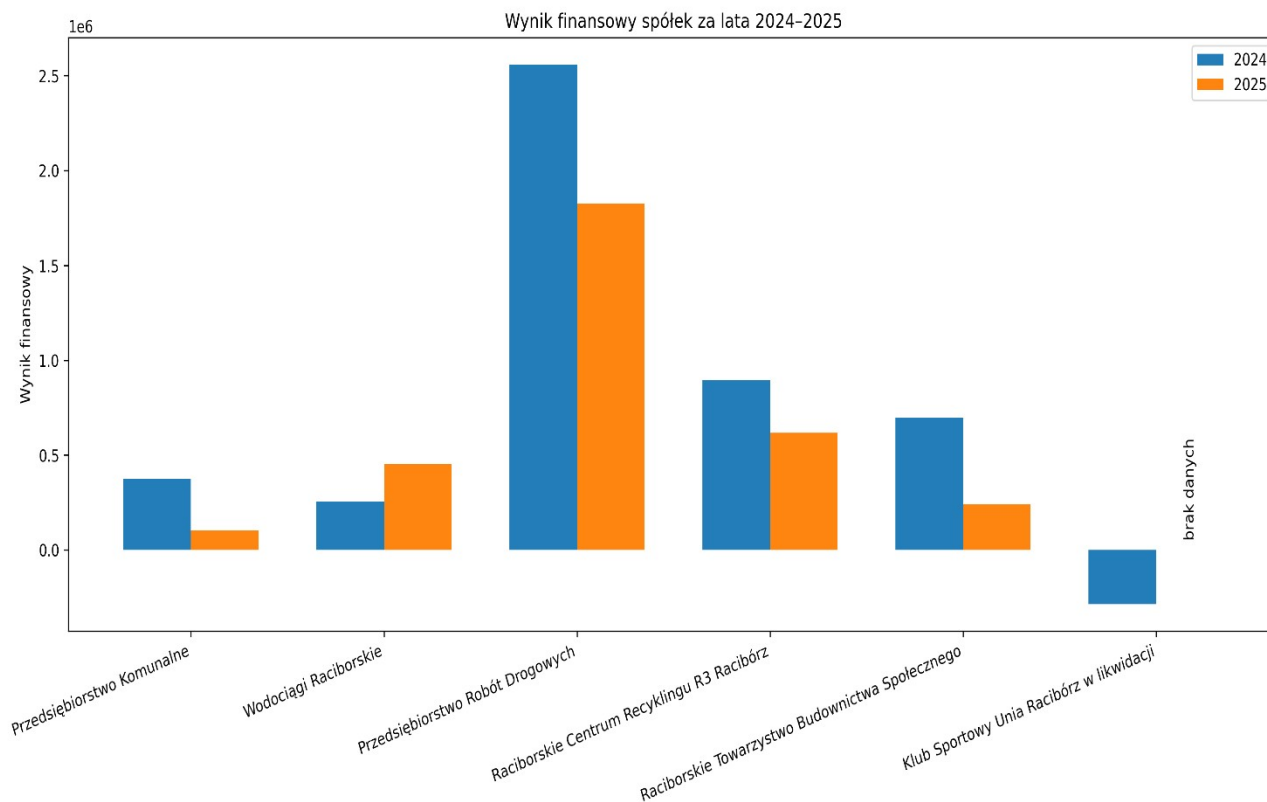
1. istnieją niezaspokojone potrzeby wspólnoty samorządowej na rynku lokalnym
2. oraz występujące bezrobocie w znacznym stopniu wpływa negatywnie na poziom życia wspólnoty samorządowej,

a zastosowanie innych działań wynikających z obowiązujących przepisów i dostępnych środków prawnych nie doprowadziło do aktywizacji gospodarczej, w szczególności do znacznego ożywienia rynku lokalnego lub trwałego ograniczenia bezrobocia.

Poza sferą użyteczności publicznej gmina może również tworzyć spółki prawa handlowego i przystępować do nich, jeżeli zbycie składnika mienia komunalnego mogącego stanowić wkład niepieniężny do spółki albo rozporządzenie nim w inny sposób spowodowałoby dla gminy poważną stratę majątkową. Ograniczenia dotyczące tworzenia spółek prawa handlowego oraz przystępowania do nich przez gminę nie mają zastosowania do posiadanych przez gminę akcji lub udziałów w spółkach prowadzących działalność bankową, ubezpieczeniową oraz doradczą, promocyjną, edukacyjną i wydawniczą na rzecz

samorządu terytorialnego, a także w innych spółkach istotnych dla rozwoju gminy, w tym klubach sportowych działających w formie spółki kapitałowej.

Podsumowanie zysku netto spółek miejskich w formie wykresu.



1. Przedsiębiorstwo Komunalne Sp. z o.o.

1.1 Analiza finansowa

Po analizie sprawozdania finansowego według stanu na dzień 31 grudnia 2025 r. stwierdzono, że:

- bilans wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 11 095 233,73 zł,
- rachunek zysków i strat wykazuje zysk netto na działalności gospodarczej w wysokości 101 832,65 zł (na koniec 2024 r. odnotowano zysk w wysokości 375 343,18 zł),
- przychody ze sprzedaży w 2025 r. wynoszą 28 933 772,12 zł, co stanowi wzrost o 15,38% w stosunku do wartości sprzedaży w 2024 r., która wynosiła 25 076 108,10 zł (kwotowo więcej o 3 857 664,02 zł),
- koszty działalności operacyjnej w 2025 r. wynoszą 28 442 458,81 zł, co stanowi wzrost o 14,26% w stosunku do kosztów w 2024 r. (to jest 24 892 059,62 zł),
- wzrost kosztów odnotowano między innymi w grupach:
 - wynagrodzenia - 13 714 883,37 zł (wzrost o 2 266 990,51 zł),
 - ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne - 3 580 382,51 zł (wzrost o 597 214,84 zł),
 - usługi obce - 4 615 258,21 zł (wzrost o 611 123,83 zł),
 - zużycie materiałów i energii - 4 220 080,70 zł (wzrost o 18 553,50 zł),
 - pozostałe koszty rodzajowe - 580 438,35 zł (wzrost o 191 434,61 zł),
- stan należności krótkoterminowych na koniec 2025 r. wyniósł 3 220 363,27 zł (stan na koniec 2024 r. wyniósł 2 700 529,20 zł) i był wyższy od okresu poprzedniego roku o 19,24% (kwotowo wzrost o 519 834,07 zł),
- stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec 2025 r. wyniósł 2 712 801,95 zł (stan na koniec 2024 r. wyniósł 2 435 833,31 zł) i był wyższy od analogicznego okresu w poprzednim roku o 11,37% (kwotowo wzrost o 276 968,64 zł),
- stan środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych na koniec roku 2025 wynosił 2 665 286,35 zł, stan na koniec 2024 r. to 2 088 705,57 zł (wzrost w stosunku do poprzedniego roku: kwotowy o 576 580,78 zł i procentowy o 27,60%),
- przeciętny stan zatrudnienia w spółce w 2025 r. wynosił 149 osób, a przeciętne miesięczne wynagrodzenie bez wypłat nagród z zysku wynosiło 7 299,00 zł, w 2024 r. przeciętny stan zatrudnienia wynosił 145 osób, a przeciętne miesięczne wynagrodzenie bez wypłat nagród z zysku wynosiło 6 230,00 zł,
- spółka stara się zapewnić ciągłość pracy i wykonanie umów pomimo braków kadrowych (dział personalny: wypowiedzenie i chorobowe - zatrudnienie;

dział przewozów (dyspozytorzy): chorobowe - zatrudnienie (zastępstwo); dział zieleni i higieny komunalnej (WOK): chorobowe - zatrudnienie (zastępstwo)).

Analiza wskaźnikowa Przedsiębiorstwa Komunalnego Sp. z o.o.

Lp.	Wskaźnik	Okres sprawozdawczy od początku roku kalendarzowego		Dynamika
		poprzedni rok	bieżący rok	(bieżący rok/poprzedni rok)*100%
1.	Rentowność obrotu netto [%]	1,50	0,35	23,33
2.	Rentowność majątku ogółem [%]	3,57	0,92	25,77
3.	Rentowność kapitałów własnych [%]	3,56	0,97	27,25
4.	Wskaźnik obrotowości należności	9,27	9,46	102,05
5.	Udział zapasów w majątku obrotowym [%]	4,41	3,14	71,20
6.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia [%]	23,42	24,45	104,40
7.	Cykl spłaty zobowiązań krótkoterminowych [w dniach]	35	36	103,00
8.	Wskaźnik bieżącej płynności [krotność]	2,06	2,28	110,68
9.	Wskaźnik płynności szybkiej [krotność]	1,97	2,17	110,15
10.	Wskaźnik płynności gotówkowej [krotność]	0,86	0,98	113,95

Źródło: opracowania własne na podstawie danych spółki.

Podsumowanie

Wartość osiągniętych przez spółkę przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosła o 15,39%. Wartość kosztów działalności operacyjnej wzrosła o 14,27%. Zysk ze sprzedaży za IV kwartał 2025 r. wyniósł 491 313,31 zł, natomiast w analogicznym okresie ubiegłego roku wynosił 184 048,48 zł. Nastąpił wzrost o 166,95%. Po uwzględnieniu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych spółka za IV kwartał 2025 r. osiągnęła zysk brutto w kwocie 264 852,65 zł. Porównując do analogicznego okresu roku ubiegłego nastąpił spadek o 45,15%, kiedy to osiągnięto zysk brutto w kwocie 482 861,18 zł. Na zmniejszenie wyniku finansowego do analogicznego roku 2024 mają wpływ przede wszystkim poczynione remonty w siedzibie spółki. W budynku zostały wymienione okna, drzwi, częściowo podłogi. Został wykonany częściowy remont dachu, pomalowano korytarze, pomieszczenia biurowe, został przeprowadzony remont toalet, kotłowni, stacji paliw, na warsztacie wymieniono grzejniki,

przeprowadzono częściową wymianę instalacji elektrycznej, zaadoptowano pomieszczenia na salę konferencyjną, na punkt sprzedaży pojemników na odpady oraz na magazyn wody butelkowanej. Ponadto częściowo wymieniono ogrodzenie, zakupiono zbiorniki na wodę deszczową oraz wybudowano rowerownię.

Suma bilansowa na koniec IV kwartału 2025 r. osiągnęła 11 095 233,73 zł i tym samym wzrosła o 5,60% w stosunku do IV kwartału 2024 r., kiedy to odnotowano kwotę 10 506 903,07 zł. W zakresie struktury bilansu w udział aktywów trwałych w sumie bilansowej uległ obniżeniu z 50,51% do 41,86% przy jednoczesnym zwiększeniu aktywów obrotowych z 49,49% do 58,15%. Udział finansowania aktywów spółki kapitałem własnym zmniejszył się z 60,67% do 58,37%.

W zakresie przychodów ze świadczenia usług komunalnych spółka za IV kwartał 2025 r. wykonała 101,6% planu rocznego. Zaawansowanie wykonania planu remontów wyniosło 70,93% planu rocznego. W zakresie wykonania planu inwestycji spółka realizuje projekt pod nazwą „Zakup autobusów elektrycznych wraz z budową niezbędnej infrastruktury ładowania”. Wartość zadania wynosi 15 990 000,00 zł (w tym 10 900 000,00 zł dofinansowania, 2 100 000,00 zł pożyczka z NFOŚiGW, podatek VAT - 2 990 000,00 zł - koszty niekwalifikowane w projekcie).

2. Wodociągi Raciborskie Sp. z o.o.

2.1 Analiza finansowa

Po analizie sprawozdania finansowego według stanu na dzień 31 grudnia 2025 r. stwierdzono że:

- bilans wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę (wariant porównawczy) kwotę 60 386 729,80 zł,
- rachunek zysków i strat wykazuje zysk netto w wysokości 451 791,71 zł (na koniec roku 2024 r. odnotowano zysk w wysokości 254 689,61 zł),
- przychody ze sprzedaży w 2025 r. wyniosły 39 871 196,97 zł, co stanowi wzrost o 1,12% w stosunku do roku 2024 (wzrost kwotowy w stosunku do ubiegłego roku o 443 172,11 zł),
- koszty działalności operacyjnej w 2025 r. wyniosły 39 654 132,35 zł, co stanowi wzrost o 0,55% w stosunku do kosztów w 2024 r. (to jest 39 438 958,40 zł),
- wzrost kosztów odnotowano m.in. w grupach:
 - o wynagrodzenia - 12 714 953,51 zł (wzrost o 234 044,46 zł),
 - o usługi obce - 6 295 177,41 zł (wzrost o 590 534,16 zł),
- stan należności krótkoterminowych na koniec 2025 r. wyniósł 3 318 056,55 zł, stan na koniec 2024 r. wyniósł 3 470 442,30 zł i był niższy o 4,39 % (nominalnie mniej o 152 385,75 zł),
- stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec 2025 r. wyniósł 6 372 211,95 zł, stan na koniec 2024 r. wynosił 5 868 126,90 i był wyższy o 8,59% (nominalnie więcej o 504 085,05 zł),
- stan środków pieniężnych w kasie (na rachunkach bankowych i inne środki pieniężne) na koniec 2025 r. wyniósł 1 816 309,44 zł, a na koniec 2024 r. stanowił kwotę 1 151 265,04 zł (w 2025 r. nominalnie więcej o 665 044,40 zł i był wyższy o 57,77%),
- stan przeciętnego zatrudnienia w spółce za rok 2025 wyniósł 140 osób, a przeciętne miesięczne wynagrodzenie bez wypłat nagród z zysku wyniosło 6 986,45 zł (dla porównania w 2024 r. stan zatrudnienia wynosił 146 osób, a przeciętne miesięczne wynagrodzenie wynosiło 6 553,57 zł).

Analiza wskaźnikowa Wodociągów Raciborskich Sp. z o.o.

Lp.	Wskaźnik	Okres sprawozdawczy od początku roku kalendarzowego		Dynamika
		poprzedni rok	bieżący rok	(bieżący rok/poprzedni rok)*100%
1.	Rentowność obrotu netto [%]	0,65	1,13	173,85
2.	Rentowność majątku ogółem [%]	0,43	0,75	174,42
3.	Rentowność kapitałów własnych [%]	0,60	1,05	175,00
4.	Wskaźnik obrotowości należności	11,36	12,02	105,81
5.	Udział zapasów w majątku obrotowym [%]	6,34	5,29	83,44
6.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia [%]	27,45	28,47	103,72
7.	Cykl spłaty zobowiązań krótkoterminowych [w dniach]	53,58	57,54	107,39
8.	Wskaźnik bieżącej płynności [krotność]	0,85	0,85	100,00
9.	Wskaźnik płynności szybkiej [krotność]	0,79	0,81	102,53
10.	Wskaźnik płynności gotówkowej [krotność]	0,20	0,29	145,00

Źródło: opracowanie własne na podstawie danych spółki.

Podsumowanie

Za okres dwunastu miesięcy w 2025 r. spółka uzyskała zysk netto w wysokości 451 790, 00 zł. Bezpośredni wpływ na wynik miały niższe koszty działalności przedsiębiorstwa. Jest to związane z szeregiem działań mających na celu optymalizację kosztów. Pomimo zabiegów spółki w zakresie obniżenia kosztów w celu poprawy sytuacji finansowej, utrzymanie rentowności podstawowej działalności gospodarczej było trudne do realizacji i mało przewidywalne w związku z przedłużającym się procesem zatwierdzenia nowej taryfy. Proces akceptacji nowej taryfy trwał od kwietnia 2025 r. i zakończył się dokładnie 17 grudnia 2025 r. (przez okres pięciu miesięcy spółka działała na taryfie tymczasowej, której ceny odbiegały od warunków rynkowych).

Spółka wszystkie swoje zobowiązania regulowała terminowo, co wiązało się ze stałym monitorowaniem wydatków oraz nadzorowaniem spływu należności. W związku z tym, że spółka ma stałe, pewne przychody jej sytuację można określić jako poprawną. Natomiast sytuacja finansowa spółki wymaga jednak stałej kontroli i monitorowania kosztów działalności celem ograniczenia ryzyka pogorszenia się kondycji finansowej.

3. Przedsiębiorstwo Robót Drogowych Sp. z o.o.

3.1 Analiza finansowa

Po przeprowadzonej analizie sprawozdań finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2025 r. stwierdzono, jak niżej:

- bilans wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 33 984 106,67 zł,
- rachunek zysków i strat wykazuje zysk netto w wysokości 1 826 873,44 zł; rok 2024 spółka zakończyła także wynikiem dodatnim, który wynosił 2 559 266,25 zł,
- przychody ze sprzedaży w 2025 r. wyniosły 66 905 953,92 zł (w 2024 r. przychody wyniosły 90 424 021,72 zł) i kształtują się na poziomie niższym w stosunku do 2024 r. o 26%, to jest o 23 518 067,80 zł,
- koszty działalności operacyjnej w 2025 r. wyniosły 63 619 648,99 zł (dla porównania w 2024 r. było to 86 670 152,57 zł) i były niższe w odniesieniu do 2024 r. o 26,60% (nominalnie o 23 050 503,58 zł),
- stan należności krótkoterminowych na koniec 2025 r. wynosił 2 708 156,57 zł (stan na koniec 2024 r. wynosił 5 630 493,60 zł) i okazał się niższy od analogicznego okresu w roku poprzednim o 107,91% (spadek o 2 922 337,03 zł),
- stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec 2025 r. wynosił 14 767 513,13 zł (na koniec 2024 r. było to 18 544 917,09 zł) i był niższy od analogicznego okresu poprzedniego w 2024 r. o 20,36 % (spadek nominalny o kwotę 3 777 403,96 zł),
- stan środków pieniężnych w kasie i na rachunku bankowym na koniec 2025 r. wynosił 11 996 183,03 zł; stan na koniec 2024 r. wynosił 9 469 293,94 zł, co świadczy o wzroście w stosunku do roku ubiegłego o 2 526 889,09 zł,
- stan zatrudnienia w spółce w 2025 r. obejmował 73 osoby, a przeciętne miesięczne wynagrodzenie bez wypłat nagród z zysku wynosiło 7 522,26 zł; w 2024 r. stan zatrudnienia oraz przeciętne miesięczne wynagrodzenie bez wypłat nagród z zysku wynosiły tyle samo.

Analiza wskaźnikowa Przedsiębiorstwa Robót Drogowych Sp. z o.o.

Lp.	Wskaźnik	Okres sprawozdawczy od początku roku kalendarzowego		Dynamika (bieżący rok/poprzedni rok)*100%
		poprzedni rok	bieżący rok	
1.	Rentowność obrotu netto [%]	0,027	0,027	1,00
2.	Rentowność majątku ogółem [%]	0,083	0,054	0,65
3.	Rentowność kapitałów własnych [%]	0,527	0,301	0,571
4.	Wskaźnik obrotowości należności	16,30	24,70	1,51
5.	Udział zapasów w majątku obrotowym [%]	0,376	0,024	0,06
6.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia [%]	0,759	0,678	0,89
7.	Cykl spłaty zobowiązań krótkoterminowych [w dniach]	70,62	80,02	1,13
8.	Wskaźnik bieżącej płynności [krotność]	1,393	1,035	0,74
9.	Wskaźnik płynności szybkiej [krotność]	0,861	1,380	1,60
10.	Wskaźnik płynności gotówkowej [krotność]	0,544	0,82	1,50

Źródło: opracowanie własne na podstawie danych spółki.

Podsumowanie

Na podstawie bilansu oraz rachunku zysków i strat na dzień 31 grudnia 2025 r. należy stwierdzić, że spółka wykazuje dodatni wynik finansowy. Spółka na dzień 31 grudnia 2025 r. wygenerowała zysk w wysokości 1 826 873,44 zł, a kwota zaległych zobowiązań wyniosła 2 912 429,31 zł. Przeterminowanie zobowiązań spółki wynika z opóźnień zapłaty przez kontrahentów spółki, a także ze względu na sytuację, kiedy to fakturowanie odbywa się dopiero po zakończonej inwestycji, co powoduje, że spółka musi regulować swoje bieżące zobowiązania z bieżących środków własnych. Zdecydowana większość kwoty zobowiązań przeterminowanych nie przekracza 30 dni. Wynik ekonomiczny na koniec 2025 r. jest dodatni, więc wskaźniki rentowności przedsiębiorstwa przyjmują wartości dodatnie.

Podtrzymana jest płynność finansowa przedsiębiorstwa, co potwierdzają dodatnie wartości wskaźników. Spółka ma możliwość zapewnienia spłaty zobowiązań, jednak należy monitorować bieżącą sytuację spółki. Stan środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych na koniec 2025 r. wyniósł 11 996 183,03 zł.

Pracę Zarządu ocenia się pozytywnie. Dodatni wynik finansowy i pakiet zamówień potwierdzają kompetencje Zarządu i prawidłową strategię spółki. Działań dyscyplinujących Rada Nadzorcza nie podjęła.

4. Raciborskie Centrum Recyklingu R3 Racibórz Sp. z o.o.

4.1 Analiza finansowa

Po analizie sprawozdań finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2025 r. stwierdzono, że:

- bilans wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę (wariant porównawczy) kwotę 18 230 952,82 zł,
- przychody ze sprzedaży w 2025 r. osiągnęły kwotę 10 446 380,64 zł (spadek o 184 125,82 zł, to jest o 1,73%); na koniec 2024 r. spółka wykazała przychody w wysokości 10 630 506,46 zł,
- koszty działalności operacyjnej w 2025 r. wyniosły 9 590 643,58 zł (nastąpił wzrost o 55 362,43 zł, to jest o 0,58%); na koniec 2024 r. spółka wykazała przychody w wysokości 9 535 281,15 zł,
- największą pozycję kosztów stanowiły podatki i opłaty - 3 888 046,59 zł dotyczące roku bieżącego 2025 (40,53% ogółu kosztów działalności), w tym opłata środowiskowa naliczona od ilości przyjętych odpadów, która jest odprowadzana do Urzędu Marszałkowskiego, a także podatek od nieruchomości i amortyzacja; kolejną pozycję kosztów stanowią:
 - wynagrodzenia - 1 763 968,93 zł (spadek o 211 475,72 zł, to jest o 10,70%); na koniec 2024 r. w tej pozycji odnotowano kwotę 1 975 444,65 zł,
 - amortyzacja - 1 069 310,22 zł (wzrost o 93 583,80 zł, to jest o 9,58%); na koniec 2024 r. w tej pozycji odnotowano sumę 975 726,42 zł,
 - usługi obce - 1 602 846,43 zł (spadek o 156 708,40 zł, to jest o 8,91%); na koniec 2024 r. w tej pozycji odnotowano kwotę 1 759 554,83 zł,
 - zużycie materiałów i energii - 616 173,93 zł (spadek o 71 724,12 zł, to jest o 10,43%); na koniec 2024 r. w tej pozycji było 687 898,05 zł,
 - ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia - 437 155,45 zł (spadek o 67 066,54 zł, to jest o 13,3%); na koniec 2024 r. w tej pozycji było 504 221,99 zł,
 - pozostałe koszty rodzajowe - 213 142,03 zł (spadek o 138 037,72 zł, to jest o 39,30%); na koniec 2024 r. w tej pozycji było 351 179,75 zł,
- rachunek zysków i strat na koniec 2025 r. wykazał zysk netto w wysokości 616 776,48 zł,
- stan należności krótkoterminowych na koniec 2025 r. wyniósł 1 134 814,39 zł; stan należności na koniec 2024 r. wynosił 964 295,84 zł (wzrost o 170 518,55 zł),

- stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec 2025 r. wyniósł 4 020 368,80 zł; w 2024 r. stan zobowiązań krótkoterminowych wynosił 3 545 256,69 zł (wzrost o 475 112,11 zł),
- stan zobowiązań długoterminowych na koniec 2025 r. wyniósł 1 481 914,00 zł; stan na koniec 2024 r. wynosił z kolei 1 905 318,00 zł (tendencja spadkowa),
- stan środków pieniężnych w kasie i na rachunkach na koniec 2025 r. wyniósł 5 482 882,79 zł; stan na koniec 2024 r. wynosił 3 929 113,10 zł,
- stan zatrudnienia według stanu na IV kwartał 2025 r. wyniósł 15 osób, a przeciętne miesięczne wynagrodzenie bez wypłat nagród z zysku wyniosło 7 829,00 zł; w 2024 r. stan zatrudnienia wynosił 15 osób, a przeciętne miesięczne wynagrodzenie bez wypłat nagród z zysku wyniosło 8 484,00 zł.

Analiza wskaźnikowa Raciborskiego Centrum Recyklingu R3 Racibórz Sp. z o.o.

Lp.	Wskaźnik	Okres sprawozdawczy od początku roku kalendarzowego		Dynamika
		poprzedni rok	bieżący rok	(bieżący rok/poprzedni rok)*100%
1.	Rentowność obrotu netto [%]	8,36	5,90	70,61
2.	Rentowność majątku ogółem [%]	5,07	3,38	66,70
3.	Rentowność kapitałów własnych [%]	8,67	5,53	63,82
4.	Wskaźnik obrotowości należności	1 158,61	832,42	71,85
5.	Udział zapasów w majątku obrotowym [%]	0,17	0,18	103,65
6.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%)	36,43	35,8	98,28
7.	Cykl spłaty zobowiązań krótkoterminowych [w dniach]	112	110	98,21
8.	Wskaźnik bieżącej płynności [krotność]	1,38	1,65	119,57
9.	Wskaźnik płynności szybkiej [krotność]	1,38	1,65	119,50
10.	Wskaźnik płynności gotówkowej [krotność]	1,11	1,36	108,88

Źródło: opracowanie własne na podstawie danych spółki.

Podsumowanie

W roku 2025 spółka realizowała przychody ze sprzedaży usług na poziomie 10 446 380,64 zł. Jest to wielkość nieco niższa od odnotowanej w porównywalnym okresie

roku poprzedniego (2024 r.), kiedy to zarejestrowano przychody na poziomie 10 630 506,46 zł. Oznacza to zmniejszenie wartości przychodów operacyjnych spółki o kwotę 184 125,82 zł, a więc o 1,73% w stosunku do porównywalnego okresu bazowego.

Z informacji uzyskanych wynika, że ilość odpadów przyjętych w okresie sprawozdawczym jest niższa od ilości odpadów przyjętych w okresie bazowym. Marginalne zmniejszenie wartości odnotowanych przychodów jest związane bezpośrednio z niewielkim spadkiem ilości przyjętych odpadów w analizowanym okresie. Działalność spółki w 2025 r. charakteryzowała się niewielkim wzrostem wartości kosztów działalności operacyjnej, które to uległy zwiększeniu w stosunku do wartości odnotowanych w okresie porównywalnym o kwotę 55 362,43 zł i ukształtowały się na poziomie 9 590 643,58 zł. Oznacza to relatywny wzrost wartości kosztów operacyjnych o 0,58% w stosunku do okresu bazowego. Porównanie dynamiki wartości wyników zrealizowanych w okresie od stycznia do grudnia 2025 r. wskazuje na powstanie ujemnej różnicy na poziomie 239 488,25 zł stanowiącej w istocie sumę relatywnego zmniejszenia wartości odnotowanych przychodów operacyjnych oraz relatywnego zwiększenia wartości odnotowanych kosztów operacyjnych. Sytuacja ta wpływa na zmniejszenie (w stosunku do okresu porównawczego) zrealizowanego w okresie zysku na sprzedaży na kwotę 239 488,25 zł. Ocena płynności finansowej spółki, dokonana w oparciu o analizę wskaźnikową, jednoznacznie wskazuje, iż spółka posiada płynność finansową. Jak wynika z powyższego płynność finansowa spółki, w stosunku do okresu bazowego, uległa poprawie.

Odrębną kwestią jest ocena w zakresie stopnia realizacji wielkości wyników szacowanych przez Zarząd Spółki w „Planie finansowym na 2025 r.”. Z przeprowadzonej analizy wyników uzyskanych w okresie od stycznia do grudnia 2025 r., w relacji do wielkości projektowanych w planie finansowym wynika, iż Spółka RCR R3 Sp. z o.o. uzyskała wartości rzeczywiste na poziomie nieco wyższym od wielkości zaplanowanych, np. wartość odnotowanej sprzedaży jest wyższa o 17,6% od wartości zaplanowanej, a wartość kosztów działalności operacyjnej jest wyższa o 12,4% od wartości zaplanowanej. W efekcie zrealizowany wynik finansowy brutto (790 765,48 zł) jest wyższy od wartości projektowanej o 546 641,48 zł, a więc o 223,9%. Nieco odmiennie wygląda analiza na poziomie netto spółki. Zrealizowany wynik netto jest o 202,2% wyższy od wielkości zaplanowanej. Wynika to przede wszystkim ze zbyt optymistycznego zaprojektowania obciążeń związanych z podatkiem od osób prawnych w 2025 r. (rzeczywiste obciążenie jest relatywnie nieco wyższe). Tym samym można uznać, iż realizacja planu finansowego przebiegła prawidłowo prowadząc do uzyskania wielkości ponadplanowych.

Rada Nadzorcza ocenia współpracę z Zarządem powołanym w dniu 27 maja 2024 r. pozytywnie.

5. Raciborskie Towarzystwo Budownictwa Społecznego Sp. z o.o.

5.1 Analiza finansowa

Po analizie sprawozdań finansowych według stanu na dzień 31 grudnia 2025 r. stwierdzono, że:

- bilans wykazał po stronie aktywów i pasywów sumę 94 490 285,06 zł, a rachunek zysków i strat wykazał zysk w wysokości 220 986,56 zł (na koniec 2024 r. odnotowano zysk w wysokości 696 134,39 zł),
- przychody ze sprzedaży w 2025 r. wyniosły 2 716 446,02 zł, co stanowi spadek wartości sprzedaży w 2024 r. (spadek o 44 757,23 zł),
- koszty działalności operacyjnej w 2025 r. wyniosły 2 680 789,74 zł, co stanowi spadek w stosunku do kosztów w 2024 r. (spadek o 46 832,55 zł); największą pozycję kosztów stanowiło zużycie materiałów i energii, amortyzacja, usługi obce oraz wynagrodzenia,
- stan należności krótkoterminowych na koniec 2025 r. wyniósł 178 106,72 zł; stan na koniec 2024 r. wynosił 139 971,01 zł i okazał się niższy od stanu należności na koniec 2024 r. (spadek o 38 135,71 zł),
- stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec 2025 r. wyniósł 3 639 368,03 zł; z kolei stan na koniec 2024 r. wynosił 4 100 783,81 zł, co wskazuje na spadek w porównaniu do stanu zobowiązań krótkoterminowych na koniec 2024 r. (spadek o 461 415,78 zł),
- stan środków pieniężnych na koniec 2025 r. wyniósł 9 756 150,37 zł, a stan na koniec 2024 r. wynosił 24 259 053,27 zł i okazał się niższy od stanu na koniec 2024 r. o 14 502 902,90 zł,
- stan zobowiązań długoterminowych na koniec 2025 r. wyniósł 12 019 334,23 zł; odnotowano spadek względem stanu zobowiązań długoterminowych na koniec 2024 r. (spadek o 894 218,82 zł),
- rzeczowe aktywa trwałe na koniec 2025 r. wyniosły 84 514 117,98 zł i okazały się wyższe o 14 376 552,43 zł od stanu na koniec 2024 r. (stan na koniec 2024 r. to 70 137 565,55 zł),
- stan zatrudnienia w spółce w IV kw. 2025 r. wyniósł 6 osób, a przeciętne miesięczne wynagrodzenie ogółem wyniosło 6 019,44 zł; w 2024 r. stan zatrudnienia wynosił 7 osób, a przeciętne miesięczne wynagrodzenie wynosiło 4 844,67 zł.

Analiza wskaźnikowa Raciborskiego Towarzystwa Budownictwa Społecznego Sp. z o.o.

Lp.	Wskaźnik	Okres sprawozdawczy od początku roku kalendarzowego		Dynamika (bieżący rok/poprzedni rok)*100%
		poprzedni rok	bieżący rok	
1.	Rentowność obrotu netto [%]	25,21	8,14	32,39
2.	Rentowność majątku ogółem [%]	0,74	0,23	31,08
3.	Rentowność kapitałów własnych [%]	0,90	0,28	31,11
4.	Wskaźnik obrotowości należności	26,74	19,32	72,25
5.	Udział zapasów w majątku obrotowym [%]	0	0	0
6.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia [%]	17,98	16,57	92,16
7.	Cykl spłaty zobowiązań krótkoterminowych [w dniach]	404,73	379,19	93,69
8.	Wskaźnik bieżącej płynności [krotność]	5,95	2,73	45,88
9.	Wskaźnik płynności szybkiej [krotność]	5,95	2,73	45,88
10.	Wskaźnik płynności gotówkowej [krotność]	5,92	2,68	45,27

Źródło: opracowanie własne na podstawie danych spółki.

Podsumowanie

Na podstawie bilansu oraz rachunku zysków i strat na dzień 31 grudnia 2025 r. należy stwierdzić, że sytuacja finansowa spółki jest dobra, co potwierdza wartość wyniku finansowego netto (zysk na dzień sprawozdawczy w wysokości 220 986,56 zł). W grupie rzeczowe aktywa trwałe odnotowano wzrost o kwotę 14 376 552,43 zł. Spółka nie ma problemów z regulowaniem bieżących płatności. Potwierdza to dokonana analiza wskaźnikowa, gdzie wskaźniki płynności finansowej przyjmują wartości dodatnie. Należy więc pozytywnie ocenić wiarygodność płatniczą firmy. W związku z osiągniętym zyskiem można mówić o rentowności spółki. Wskaźniki przyjmują wartości dodatnie, więc istnieje zdolność aktywów do generowania zysków. Pozytywnie należy ocenić, że posiadany majątek w postaci środków trwałych o wartości księgowej 84 514 117,98 zł wystarczyłby na spłatę zobowiązań firmy w wysokości 15 658 702,26 zł.

Sytuacja ekonomiczna spółki uległa zmianie w stosunku do poprzednich kwartałów. Spowodowane to jest m.in. znacznym wzrostem kosztów, stóp procentowych, a co za tym idzie oprocentowaniem kredytów. W latach ubiegłych spółka ponosiła koszty tytułem kosztów niekwalifikowanych do Funduszu Dopłat w związku z realizacją inwestycji przy

ul. Łąkowej w Raciborzu. Przychody z tytułu wynajmu tych nieruchomości nieco rekompensują ponoszone koszty, ale jest to rozłożone w czasie. Stawki czynszu zostały podwyższone od 1 stycznia 2026 r., aczkolwiek Zarząd nie wyklucza dalszych podwyżek z powodu stale rosnących kosztów.

6. Klub Sportowy Unia Racibórz Sp. z o. o. w likwidacji

Spółka Klub Sportowy Unia Racibórz Sp. z o.o. w likwidacji została formalnie oraz prawomocnie wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego na dzień 14 lutego 2026 r. na podstawie złożonego wniosku oraz uchwały nr 1/1/2026 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników o zakończeniu likwidacji. Oznacza to zakończenie bytu prawnego spółki w obrocie oraz definitywne zamknięcie procesu likwidacji. Od tej daty spółka przestała istnieć jako podmiot prawa i nie prowadzi działalności ani nie występuje w obrocie prawnym.

W trakcie prowadzenia likwidacji spółki zakończono działalność operacyjną, dokonano uporządkowania spraw majątkowych, przeprowadzono weryfikację należności i zobowiązań, uregulowano zobowiązania oraz dokonano niezbędnych rozliczeń podatkowych. Ustalono wartość majątku pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli. Majątek ten obejmował środki pieniężne oraz należność publicznoprawną (VAT) i został przekazany wspólnikowi zgodnie z uchwałą wspólnika w sprawie podziału majątku po likwidacji spółki. Wartość kapitału własnego na dzień poprzedzający zakończenie likwidacji odpowiadała wartości majątku netto pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli. Po dokonaniu podziału majątku kapitał własny został rozliczony, a wszystkie pozycje bilansowe zostały zamknięte.

Na dzień 31 grudnia 2025 r., po zakończeniu czynności likwidacyjnych i rozdysponowaniu majątku, spółka nie posiada majątku, należności ani zobowiązań. Bilans zamknięcia wykazuje: aktywa razem: 0,00 zł, pasywa razem: 0,00 zł, w tym kapitał własny: 0,00 zł. Na dzień 31 grudnia 2025 r. proces likwidacji spółki został zakończony w zakresie finansowo-księgowym. Spółka nie prowadzi działalności, nie posiada majątku ani zobowiązań. Dokumentacja księgowa została uporządkowana, a wymagane dokumenty likwidacyjne sporządzone. Po zakończeniu likwidacji spółki pozostał majątek o łącznej wartości 43 727,05 zł obejmujący w szczególności:

- środki pieniężne w kwocie 13 074,05 zł,
- należności publicznoprawne (w tym VAT) w kwocie 30 653,00 zł.

W wyniku przeprowadzonych operacji finansowych powyższy majątek został przekazany wspólnikowi spółki.

7. Załączniki: informacje kwartalne, rachunki zysków i strat (wariant porównawczy) za okres od 01.01.2025 r. do 31.2025 r., bilanse spółek miejskich.