

## **ANALIZA EKONOMICZNO-FINANSOWA SPÓŁEK KOMUNALNYCH**

### **WAŻNE INFORMACJE O SZKOLENIU:**

Zapraszamy na dwudniowe szkolenie porządkujące i pogłębiające wiedzę w zakresie analizy ekonomicznej spółek komunalnych. Podczas zajęć uczestnicy dowiedzą się jak poszczególne modele biznesowe wpływają na możliwości finansowania i zaciągania zobowiązań. **W trakcie zajęć skupimy się na przeanalizowaniu sprawozdań finansowych spółek i kluczowych obszarach analizy wskaźnikowej.** Podczas studiów przypadków uczestnicy zrozumieją na konkretnych przykładach jak przygotowywać i jak czytać sprawozdania finansowe spółek komunalnych.

### **CELE I KORZYŚCI:**

- Zdobyć praktycznej wiedzy w zakresie analizy ekonomicznej spółek komunalnych.
- Zwiększenie wiedzy w zakresie czytania sprawozdań finansowych.
- Nabycie i/lub uzupełnienie umiejętności w zakresie przygotowywania analizy wskaźnikowej.
- Zrozumienie specyfiki powoływania i funkcjonowania spółek komunalnych oraz wykonywania zadań własnych samorządów przez te podmioty.
- Zapoznanie z otoczeniem rynkowym, w którym działają spółki komunalne oraz ich modele biznesowe i relacje z JST.
- Zdobyć i uporządkować wiedzę z zakresu sprawozdawczości finansowej podmiotów gospodarczych oraz innych źródeł informacji do oceny spółek.
- Poznanie metod oceny kondycji podmiotów gospodarczych z uwzględnieniem odmienności spółek komunalnych.
- Otrzymanie materiałów szkoleniowych, które obejmować będą:
  - prezentację obejmującą cały materiał omawiany na szkoleniu,
  - case study – dane finansowe z wybranych przedsiębiorstw wraz opisem problemu.

### **PROGRAM:**

#### **Dzień I**

##### **1. Podstawy tworzenia i działalności spółek komunalnych:**

- Wybór formy realizacji zadań przez JST na bazie uwarunkowań regulacyjnych (w tym ustawa o gospodarce komunalnej) i praktyki.
- Kiedy samorząd może utworzyć spółkę komunalną a kiedy nie powinien (w tym raporty NIK w tym zakresie).
- Typowe obszary działalności spółek komunalnych (wod-kan, ciepłownictwo, transport, itp.) oraz powoływanie spółek specjalnego przeznaczenia do realizacji znaczących projektów inwestycyjnych (SPV).
- Kwestie pomocy publicznej w finansowaniu spółek komunalnych przez JST – pojęcie tzw. dozwolonej i nie dozwolonej pomocy publicznej.

##### **2. Modele biznesowe spółek komunalnych:**

- Sposób finansowania poszczególnych działalności komunalnych (opłaty od mieszkańców lub wynagrodzenie z JST):
  - model taryfowy,
  - model powierzenia zadań własnych.
- Zasady kalkulacji i wypłaty wynagrodzenia (rekompensaty) na rzecz spółek z JST,.
- Wpływ poszczególnych modeli działalności spółek na finanse JST, w tym wskaźnik zadłużenia.

- Case study: wyniki finansowe spółki wodociągowej (model taryfowy), wyniki spółki celowej (sport i rekreacji) w modelu rekompensacyjnym.

### 3. Konstrukcja i analiza sprawozdań finansowych:

- Źródła danych do oceny sytuacji ekonomiczno - finansowej spółek komunalnych:
  - roczne sprawozdania finansowe: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, sprawozdanie zarządu z działalności, raport i opinia biegłego rewidenta,
  - sprawozdania kwartalne,
  - prognozy finansowe - konstrukcja i zasady przygotowania, kiedy są wymagane.
- Bilans: konstrukcja bilansu, co jest ujęte w poszczególnych pozycjach, jakie są ograniczenia informacyjne bilansu, na jakie pozycje zwrócić uwagę w pierwszej kolejności.
- Rachunek zysków i strat: jak kreowany jest wynik finansowy, dlaczego szczególnie w spółkach komunalnych wynik nie jest najlepszym miernikiem ich efektywności.
- Rachunek przepływów pieniężnych: cash flow kluczowe narzędzie do oceny prawdziwej sytuacji przedsiębiorstwa.

## Dzień II

### 4. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej spółek:

- Analiza wskaźnikowa:
  - obszar rentowności,
  - obszar płynności finansowej,
  - obszar zadłużenia,
  - obszar sprawności działania.
- Dlaczego klasyczne metody oceny standingu finansowego nie sprawdzają się przy ocenie spółek komunalnych i jak je modyfikować.
- Analiza branżowa: uwarunkowania rynkowe i regulacyjne.
- Zdolność kredytowa spółek komunalnych i możliwość pozyskania finansowania. Co może wpłynąć na brak zdolności kredytowej?
- Monitoring inwestycji prowadzonych przez spółki.
- Case study: ocena sytuacji spółki ciepłowniczej i spółki transportowej.

### 5. Wprowadzenie do obszaru ESG:

- Pojęcie ESG: E – Środowisko (environmental), S – Społeczna odpowiedzialność (social responsibility) i G – Ład korporacyjny (corporate governance).
- Zmiany w raportowaniu ESG i ich wpływ na spółki komunalne.

## **ADRESACI:**

Skarbnicy, pracownicy działów finansowych zajmujących się nadzorem lub kontrolą i audytem spółek komunalnych, osoby zarządzające finansami spółek komunalnych, oraz wszystkie osoby zainteresowane zwiększeniem swojej wiedzy w obszarze analizy finansowo-ekonomicznej spółek komunalnych.

## **PROWADZĄCY:**

Menedżer, finansista z doświadczeniem w bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej. Od wielu lat odpowiedzialny za ocenę kondycji przedsiębiorstw i strukturyzację finansowania projektów inwestycyjnych w czołowych bankach działających na polskim rynku. Prowadził dziesiątki projektów organizacji finansowania dla klientów z wielu sektorów. W ostatnich latach zajmuje się przede wszystkim finansowaniem złożonych projektów komunalnych. Decydent kredytowy. Z wykształcenia ekonomista, absolwent programu Executive MBA. Ukończył również studia podyplomowe z zarządzania finansami przedsiębiorstw, prawa gospodarczego, wyceny nieruchomości oraz restrukturyzacji finansowej. Uczestniczył w licznych szkoleniach m.in. z zakresu zarządzania finansami, prawa gospodarczego, project finance, analizy finansowej przedsiębiorstw i JST, modelowania finansowego oraz kompetencji menedżerskich. Prelegent na seminariach i konferencjach, trener z zakresu oceny standingu przedsiębiorstw i samorządów. Wykładowca w ramach studiów podyplomowych dla sektora publicznego na Uniwersytecie Warszawskim i Szkole Głównej Handlowej.

## Analiza finansowo-ekonomiczna spółek komunalnych



Szkolenie będziemy realizowali w formie webinarium on line.



**29-30 listopada 2022 r.** Szkolenie w godzinach 08:30 – 15:30



**Cena: 799 PLN netto/os. przy zgłoszeniu do 5 września, 999 PLN od 6 września.** Udział w szkoleniu zwolniony z VAT w przypadku finansowania szkolenia ze środków publicznych.

**CENA zawiera:** udział w profesjonalnym szkoleniu on-line,  
materiały szkoleniowe w wersji elektronicznej,  
certyfikat ukończenia szkolenia, możliwość konsultacji z trenerem.

### DANE DO KONTAKTU:

FRDL Małopolski Instytut Samorządu Terytorialnego i Administracji  
ul. Floriańska 31, 31-019, Kraków  
**Jolanta Przejczowska**, koordynator ds. szkoleń  
tel. +48 12 623 72 44, 575 850 930, [szkolenia@mistia.org.pl](mailto:szkolenia@mistia.org.pl)

## DANE UCZESTNIKA ZGŁASZANEGO NA SZKOLENIE

Nazwa i adres nabywcy  
(dane do faktury)

Nazwa i adres odbiorcy

NIP

Telefon

1. Imię i nazwisko uczestnika,  
stanowisko,  
E-MAIL i TEL. DO KONTAKTU

2. Imię i nazwisko uczestnika,  
stanowisko,  
E-MAIL i TEL. DO KONTAKTU

Oświadczam, że szkolenie dla ww. pracowników jest kształceniem zawodowym finansowanym w całości TAK  NIE   
lub co najmniej 70% ze środków publicznych (proszę zaznaczyć właściwe)

Proszę o certyfikat w formie: Papierowej   
Elektronicznej  e mail.....

Proszę o przesłanie faktury na adres mailowy:  
.....

Dokonanie zgłoszenia na szkolenie jest równoznaczne z zapoznaniem się i zaakceptowaniem regulaminu szkoleń Fundacji Rozwoju Demokracji Lokalnej zamieszczonym na stronie Organizatora [www.mistia.org.pl](http://www.mistia.org.pl) oraz zawartej w nim Polityce prywatności i ochrony danych osobowych.

**Zgłoszenie na szkolenie przyjmujemy poprzez stronę [www.mistia.org.pl](http://www.mistia.org.pl) do 20 listopada 2022 r.**

UWAGA Liczba miejsc ograniczona. O udziale w szkoleniu decyduje kolejność zgłoszeń. Zgłoszenie na szkolenie musi zostać potwierdzone przesłaniem do Ośrodka karty zgłoszenia. Brak pisemnej rezygnacji ze szkolenia najpóźniej na trzy dni robocze przed terminem jest równoznaczny z obciążeniem Państwa należnością za szkolenie niezależnie od przyczyny rezygnacji. Płatność należy uregulować przelewem na podstawie wystawionej i przesłanej FV.

Podpis osoby upoważnionej \_\_\_\_\_

