

R A P O R T
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2012 ROK
STOWARZYSZENIA
FEDERACJA ZIELONYCH „GAJA” W SZCZECINIE

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. PODSTAWOWE DANE O JEDNOSTCE

1.1. Nazwa i adres

Stowarzyszenie FEDERACJA ZIELONYCH „GAJA”, 70-374 Szczecin, ul. 5 Lipca 45 zostało zawiązane statutem na zebraniu założycielskim w dniu 03.11.1993 roku.

1.2. Data i miejsce rejestracji

Postanowieniem Sądu Rejonowego w Szczecinie XVII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 24.03.2004 roku Stowarzyszenie zostało wpisane do Rejestru Stowarzyszeń pod numerem KRS 0000200941.

1.3. Podstawa działania

Podstawą prawną działalności jednostki jest ustawa z dnia 7 kwietnia 1989 roku Prawo o stowarzyszeniach (tj. Dz.U z 2001r. nr 79, poz. 855 z późn. zmianami). Aktem prawnym regulującym system finansowo-księgowy spółki jest:

- ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2013 r., poz. 330),
- rozporządzenie ministra finansów z dnia 15 listopada 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości dla niektórych jednostek niebędących spółkami handlowymi, nieprowadzącymi działalności gospodarczej (Dz.U. z 2001r. nr 137, poz. 1539),
- ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tj. Dz.U. z 2011r. nr 74, poz. 397 z późn. zmianami),
- ustawa z dnia 24 kwietnia 2003 roku o działalności pożytku publicznego i wolontariacie (tj. Dz.U. z 2010 r., nr 234, poz. 1536, z późn. zmianami).

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.4. REGON 810497893 nadany przez Urząd Statystyczne w Szczecinie

1.5. NIP 852-10-91-280 nadany przez Drugi Rząd Skarbowy w Szczecinie

1.6. Zarząd spółki

Stowarzyszenie reprezentował w 2012 roku i do dnia zakończenia badania Zarząd wieloosobowy:

Szumin Jakub Adam	Prezes Zarządu,
Prajs Bożena Teresa	Wiceprezes,
Skorupski Jakub Jan	Sekretarz.

1.7. Fundusz własny

Fundusz własny na dzień 31.12.2012 r. wynosił 1 382 914,98 zł,
na który składały się:

- fundusz statutowy w kwocie 5 048,80 zł,

Fundusz statutowy stanowią wpłaty członków założycieli

Stowarzyszenia, którymi są wyłącznie osoby fizyczne.

Fundusz statutowy w 2012 roku i do dnia zakończenia badania nie uległ zmianie.

- nadwyżka przychodów nad kosztami (zysk)
w kwocie 1 377 866,18 zł.

W 2012 roku fundusz własny uległ zwiększeniu o 116 819,17 zł.

Zmiana ta spowodowana jest wykazaniem wyższego, w porównaniu do roku poprzedniego, zysku netto w 2012 roku.

1.8. Zatrudnienie

Średnioroczne zatrudnienie – 9 osób.

2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Przedmiotem działalności statutowej stowarzyszenia, jako organizacji pożytku publicznego, i rzeczywistym przedmiotem działalności, stosownie do zapisu w Krajowym Rejestrze Sądowym, jest m.in.:

- Działanie na rzecz ekologii i ochrony zwierząt oraz ochrona dziedzictwa naturalnego, m.in. poprzez działania na rzecz: ochrony środowiska naturalnego, a także zrównoważonego rozwoju, zgodnie z zasadami ekologii; konserwacji i ochrony siedlisk, restytucji, a także reintrodukcji gatunków; tworzenia prawnych form ochrony przyrody; zrównoważonego rozwoju obszarów wiejskich; wspierania i wdrażania rolnictwa ekologicznego, programów rolno środowiskowych oraz turystyki ekologicznej; rozwoju lokalnych produktów bazujących na walorach środowiska i lokalnej tradycji.

- Upowszechnianie i ochrona praw konsumenta, a w szczególności działania na rzecz odpowiedzialnych i przyjaznych dla środowiska postaw konsumenckich.
- Promocja i organizacja wolontariatu.
- Podejmowanie działań na rzecz integracji europejskiej, a także rozwijanie współpracy pomiędzy społeczeństwami.
- Prowadzenie działań na rzecz zrównoważonego rybołówstwa morskiego i śródlądowego oraz promocja nowoczesnych metod połowów oraz produktów z nich pochodzących.
- Przeciwdziałanie nielegalnym, nieraportowanym i Nielimitowanym połowom morskim.

Cel działania określony został w § 7 statutu stowarzyszenia.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania obejmuje:

- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 6 819 074,56 zł,
- Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku zamykający się zyskiem netto w wysokości 1 377 866,18 zł,
- Informacji dodatkowej.

Badane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o uzgodnione i zamknięte urządzenia księgi głównej i ksiąg pomocniczych. Bilans otwarcia na 01.01.2012 roku wprowadzono do ksiąg rachunkowych w oparciu o bilans zamknięcia sporządzony na 31.12.2011 roku.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawność badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowano również w odniesieniu do rozrachunków z budżetem, w związku z czym mogą wystąpić pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

Nie stanowiło przedmiotu badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogły stanowić podstawę do wszczęcia postępowania przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne nieprawidłowości, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości badanej jednostki.

4. CEL I PODSTAWA BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Celem badania było wydanie opinii, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno odzwierciedla wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki oraz wyniku finansowego za rok obrotowy 2012.

Sprawozdanie finansowe zostało zbadane na podstawie umowy zawartej w dniu 24.05.2013 roku pomiędzy stowarzyszeniem Federacja Zielonych „GAJA” w Szczecinie a Kancelarią Biegłych rewidentów „PROFIT” Spółką z o.o. w Szczecinie, podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych nr ewid. 693. Kluczowym biegłym rewidentem był Leszek Gnoiński – numer rejestru biegłych rewidentów 1012.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonano zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości. Badanie przeprowadzono w dniach od 24.05.2013r. do 24.06.2013r.

Zarząd badanej jednostki udostępnił żądane w czasie badania dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia niezbędne do formalno - prawnej i merytorycznej oceny sprawozdania finansowego za 2012 rok.

Ograniczenia zakresu badania nie wystąpiły.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Stowarzyszenia, spełniając wymóg określony w art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpłynąć istotnie na sytuację majątkową i finansową Stowarzyszenia, a które nie zostały ujęte w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

6. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINASOWYM ZA ROK POPRZEDNI

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok zostało zbadane przez Kancelarię Biegłych rewidentów „PROFIT” Spółką z o.o. z siedzibą w Szczecinie, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, który wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe stowarzyszenia zostało zatwierdzone Uchwałą z dnia 11.07.2012 roku przez Walne Zgromadzenie Członków Stowarzyszenia Federacja Zielonych „GAJA”. Tą samą uchwałą Walne Zgromadzenie – stosownie do treści § 2 ust. 4 rozporządzenia ministra finansów z 15.11.2001r. w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości dla niektórych jednostek niebędących spółkami handlowymi, nieprowadzących działalności gospodarczej (Dz.U. z 2001r., nr 137, poz. 1539) - przeznaczył wynik finansowy (zysk netto) w kwocie 1 261 047,01 złotych na zwiększenie przychodów 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok przekazano w dniu 15.07.2012 roku do Drugiego Urzędu Skarbowego w Szczecinie. Nadto, w myśl zapisów art. 23 ust. 6 ustawy z dnia 24 kwietnia 2003 o działalności pożytku publicznego i wolontariacie (Dz.U. z 2010 r., nr 234, poz. 1536, z późn. zm.) Federacja zobligowana była do zamieszczenia sprawozdania finansowego za 2011 rok na stronie internetowej ministerstwa pracy i polityki socjalnej. Stowarzyszenie wywiązało się z tego obowiązku w dniu 15 lipca 2012 roku.

DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

Kancelaria Biegłych Rewidentów „PROFIT” Spółka z o.o. w Szczecinie oraz kluczowy biegły rewident potwierdzają, iż są wpisani do rejestru biegłych rewidentów na listę osób uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz, że spełniają wymogi zawarte w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009r. nr 77 poz. 649 z późn. zmianami) o wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

ANALIZA SYTUACJI EKONOMICZNO – FINANSOWEJ

I. OCENA STRUKTURY MAJĄTKOWO - KAPITAŁOWEJ

Bilans stowarzyszenia Federacja Zielonych GAJA w 2012 roku (uproszczony) porównując z danymi bilansu za 2011 rok wykazuje następujące zmiany:

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2012r.		Stan na 31.12.2012r.		Zmiana	
	Kwota w zł	%	Kwota w zł	%	Kwota w zł	%
AKTYWA						
A. Aktywa trwałe	3 490 476,78	52,51	3 706 888,46	54,36	216 411,68	6,20
1.Wartości niematerialne i prawne	3 208,40	0,05	0,00	0,00	-3 208,40	-100,00
2.Rzeczowe aktywa trwałe	3 434 268,38	51,66	3 653 888,46	53,58	219 620,08	6,39
3.Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
4.Inwestycje długoterminowe	53 000,00	0,80	53 000,00	0,78	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	3 156 371,55	47,48	3 109 512,21	45,60	-46 859,34	-1,49
1.Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
2.Należności krótkoterminowe	140 427,81	2,11	493 180,14	7,23	352 752,33	251,20
3.Inwestycje krótkoterminowe	3 015 943,74	45,37	2 616 332,07	38,37	-399 611,67	-13,25
C. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	517,85	0,01	2 673,89	0,04	2 156,04	416,35
Aktywa ogółem	6 647 366,18	100,00	6 819 074,56	100,00	171 708,38	2,58
PASYWA						
A. Fundusze własne	1 266 095,81	19,05	1 382 914,98	20,28	116 819,17	9,23
1.Fundusz statutowy	5 048,80	0,08	5 048,80	0,07	0,00	0,00
2.Fundusz z aktualizacji wyceny		0,00		0,00	0,00	
3.Wynik finansowy netto	1 261 047,01	18,97	1 377 866,18	20,21	116 819,17	9,26
B. Zobowiązania i rezerwy	5 381 270,37	80,95	5 436 159,58	79,72	54 889,21	1,02
1.Zobowiązania długoterminowe	746 511,99	11,23	823 045,99	12,07	76 534,00	0,00
2.Zobowiązania krótkoterminowe	1 287 072,31	19,36	1 265 882,55	18,56	-21 189,76	-1,65
3.Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
4.Rozliczenia międzyokresowe	3 347 686,07	50,36	3 347 231,04	49,09	-455,03	-0,01
Pasywa ogółem	6 647 366,18	100,00	6 819 074,56	100,00	171 708,38	2,58

Z przedstawionych danych można wyprowadzić następujące wnioski:

Aktywa:

1. W działalności stowarzyszenia nastąpił wzrost zasobów o 171,8 tys. zł, co stanowi 2,58% sumy bilansowej. Dotyczył on aktywów trwałych - podwyższenie poziomu aktywów trwałych o 216,4 tys. zł (przy jednoczesnym spadku wartości niematerialnych i prawnych). Aktywa obrotowe odnotowały spadek o 46,9 tys. zł, w tym w szczególności inwestycji krótkoterminowych (spadek o 399,6 tys. zł) przy jednoczesnym wzroście należności krótkoterminowych o 352,7 tys. zł. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe odnotowały wzrost o 2,2 tys. zł.
2. Utrzymała się struktura aktywów, przy wyższym udziale aktywów trwałych nad udziałem aktywów obrotowych. Nastąpił wzrost o 1,85% udziału aktywów trwałych i jednocześnie taki sam spadek udziału aktywów obrotowych stowarzyszenia. Aktywa trwałe na koniec roku obrotowego stanowiły 54,36% sumy bilansowej.
3. Aktywa obrotowe w rozpatrywanym okresie wykazały się spadkiem dynamiki o 1,49% w porównaniu do aktywów trwałych, które odnotowały wzrost o 6,20%. Stowarzyszenie kontynuowało umarzanie nabytych wartości niematerialne i prawne, odnotowało nieznaczny przyrost środków trwałych oraz dokonało nakładów na środki trwałe w budowie; inwestycje długoterminowe pozostały na niezmiennym poziomie. Pośród aktywów obrotowych nastąpił znaczący wzrost należności krótkoterminowych o 352,7 tys. zł oraz spadek o 399,6 tys. zł inwestycji krótkoterminowych. Główną pozycję inwestycji krótkoterminowych stanowiły środki pieniężne.
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe utrzymują się na niskim poziomie. Ich udział w strukturze aktywów wyniósł 0,04% i wzrósł o 0,03% w stosunku do porównaniu do poprzedniego okresu z powodu ujęcia poza kosztami przypadających do rozliczenia w następnym roku obrotowym podatku od towarów i usług, termin odliczenia którego przypada w następnym okresie rozliczeniowym.

Pasywa:

1. Fundusze własne uległy zwiększeniu o 116,8 tys. zł (wzrost o 9,23%) a to na skutek osiągnięcia wyższego wyniku finansowego za rok obrotowy w porównaniu z poprzednim okresem.
2. Fundusz statutowy pozostaje na niezmiennym poziomie 5,1 tys. zł.
3. Jako obce źródła finansowania wystąpiły zobowiązania długoterminowe (otrzymane transze pożyczki WFOŚiGW) oraz zobowiązania krótkoterminowe. Łącznie zobowiązania wzrosły o 54,9 tys. zł. Przychody przyszłych okresów dotyczą dotacji do rozliczenia w 2013 roku.
4. Struktura pasywów utrzymała się jak w poprzednim roku obrotowym,

nastąpił nieznaczny wzrost udziału funduszy własnych nad zobowiązaniami (wzrost o 1,23%). Fundusze własne na koniec roku obrotowego stanowiły 20,28% pasywów i w całości były źródłem finansowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Środki trwałe w budowie finansowane były z pożyczek i dotacji.

II. OCENA RACHUNKU WYNIKÓW

Wyszczególnienie	2011 rok		2012 rok		Zmiana	
	Kwota w zł	%	Kwota w zł	%	Kwota w zł	%
A. Przychody z działaln. statutowej	1 414 859,26	55,34	1 253 691,99	36,39	-161 167,27	-11,39
1. Składki określone statutem	500,00	0,02	100,00	0,00	-400,00	-80,00
2. Inne przychody	1 414 359,26	55,32	1 253 591,99	36,39	-160 767,27	-11,37
B. Koszty realizacji dz. statutowej	1 177 824,93	90,94	1 702 445,08	82,39	524 620,15	44,54
C. Wynik finansowy na dz. statutowej	237 034,33		-448 753,09		-685 787,42	-289,32
D. Koszty administracyjne	7 263,34	0,56	11 028,98	0,53	3 765,64	51,84
1. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	190,57	0,01	190,57	
2. Usługi obce	0,00	0,00	1 315,94	0,06	1 315,94	
3. Podatki i opłaty	5 661,51	0,44	8 180,51	0,40	2 519,00	44,49
4. Amortyzacja	111,83	0,01	1 341,96	0,06	1 230,13	1100,00
5. Pozostałe koszty administracyjne	1 490,00	0,12	0,00	0,00	-1 490,00	-100,00
E. Pozostałe przychody	1 088 583,88	42,58	1 689 014,64	49,03	600 430,76	55,16
1. Zysk ze zbycia aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
2. Inne przychody	1 088 583,88	42,58	1 689 014,64	49,03	600 430,76	55,16
F. Pozostałe koszty	90 955,76	7,02	215 094,63	10,41	124 138,87	136,48
1. Strata ze zbycia aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
2. Inne koszty	90 955,76	7,02	215 094,63	10,41	124 138,87	136,48
G. Przychody finansowe	53 254,98	2,08	501 995,20	14,57	448 740,22	842,63
1. Dywidendy	0,00	0,00	445 416,45	12,93	445 416,45	
2. Odsetki	51 114,47	2,00	48 559,27	1,41	-2 555,20	-5,00
3. Inne przychody finansowe	2 140,51	0,08	8 019,48	0,23	5 878,97	274,65
H. Koszty finansowe	19 170,08	1,48	137 847,96	6,67	118 677,88	619,08
1. Odsetki	12 659,07	0,98	4 442,29	0,21	-8 216,78	-64,91
2. Inne koszty finansowe	6 511,01	0,50	133 405,67	6,46	126 894,66	1948,92
I. Wynik finansowy brutto na całokształcie działalności	1 261 484,01		1 378 285,18		116 801,17	9,26
J. Zyski i straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Wynik finansowy ogółem	1 261 484,01		1 378 285,18		116 801,17	9,26
Podatek dochodowy	437,00		419,00		-18,00	-4,12
2. Różnica zwiększająca przychody	1 261 047,01		1 377 866,18		116 819,17	9,26

Z przedstawionych danych wynika, że przychody z działalności statutowej uległy zmniejszeniu w stosunku do 2011 roku o 161,2 tys. zł, tj. o 11,39%. Natomiast koszty realizacji działalności statutowej w tym samym okresie wzrosły o 524,6 tys. zł, tj. o 44,54%.

Spadek przychodów przy jednoczesnym dynamicznym wzroście kosztów przyczynił się do znaczącego spadku wyniku finansowego na działalności statutowej w porównaniu do roku 2011 o 685,8 tys. zł.

Aczkolwiek koszty administracyjne wzrosły o 51,84% i wyniosły 11,0 tys. zł, to ich poziom w wysokości 0,53% ogólnych kosztów nie miał znaczącego wpływu na kształtowanie wyniku finansowego na działalności statutowej.

Stowarzyszenie zanotowało dodatni wynik na pozostałych operacjach w kwocie 1 473,9 tys. zł oraz dodatni wynik na operacjach finansowych w kwocie 364,2 tys. zł. Łącznie dodatni wynik na operacjach pozostałych i operacjach finansowych w kwocie 1 838,1 tys. zł ustalił wynik finansowy brutto 2012 roku o 116,8 tys. zł wyższy w porównaniu do poprzedniego roku (tj. o 9,26%).

W ostateczności stowarzyszenie wykazało wynik finansowy ogółem w kwocie 1 378 285,18 zł, który po pomniejszeniu o naliczony podatek dochodowy od osób prawnych w wysokości 419,00 złotych stanowi różnicę zwiększającą przychody roku następnego w kwocie 1 377 866,18 zł (zysk netto).

III. ANALIZA PŁYNNOŚCI

Ocenę płynności finansowej oparto na następujących wskaźnikach:

Wskaźnik	Formuła	Norma	2011	2012
Płynność I stopnia (b.szybka)	środki pieniężne /zobow.krótkoterm.	-	2,34	2,07
Płynność II stopnia (szybka)	inwest.krótkoterm.+ należn./zobow.krótkoterm	0,8 - 1,0	2,45	2,46
Płynność III stopnia (bieżąca)	aktywa obrotowe/ zobow.krótkoterm.	1,6 - 2,0	2,45	2,46
Szybkość obrotu należności w dniach	należn.krótkoterm.*365/ przychody ze sprzedaży	-	20,57	36,22
Czas trwania zobowiązań w dniach	zobow.z tyt.dostaw*365/ koszty dział. operac.	-	22,43	24,84

Pomimo spadku środków pieniężnych przy niezmiennym poziomie zobowiązań krótkoterminowych w 2012 roku stan zabezpieczenia zobowiązań bieżących poszczególnymi składnikami aktywów obrotowych utrzymał się na podobnym poziomie. Jedynie płynność finansowa pierwszego stopnia uległa nieznacznemu pogorszeniu.

Zarówno wskaźnik windykacji należności, jak również spłaty zobowiązań uległy pogorszeniu.

Na przestrzeni analizowanego okresu znacznie wydłużył się czas windykacji należności powyżej miesiąca, zobowiązania regulowane były z ponad dwudniowym opóźnieniem w stosunku do poprzedniego roku. Stowarzyszenie szybciej realizowało zobowiązania niż otrzymywało należności.

IV. ANALIZA RENTOWNOŚCI

Analiza rentowności obrazuje relacje zysku osiągniętego przez stowarzyszenie do różnych kategorii ekonomicznych.

Wskaźnik	Formuła	Norma	2011	2012
Zyskowność dział. Statutowej	zysk na dz. statutowej/ przychody z dz. statutowej	max.	16,75	-35,79
Zyskowność brutto Działalności	zysk brutto/przychody z dz. statutowej	max.	89,16	109,94
Zyskowność netto Działalności	zysk netto/przychody z dz. statutowej	max.	89,13	109,90
Rentowność Majątku	zysk netto/aktywa ogółem	max.	18,97	20,21

Z uwagi na wykazaną przez Federację stratę na działalności statutowej w 2012 roku, wskaźnik zyskowności tej działalności wykazał znaczne obniżenie. Wskaźniki zyskowności brutto i netto kształtują się na znacznie wyższym poziomie. Na wzrost wskaźników rentowności w porównaniu do 2011 roku wpłynął bardzo dynamiczny wzrost pozostałych przychodów oraz przychodów z operacji finansowych. Zyskowność brutto z działalności nie różni się od zyskowności netto z uwagi na zwolnienie stowarzyszenia, jako organizacji pożytku publicznego z podatku dochodowego od osób prawnych (art. 17 ust 1 punkt 4 ustawy z 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych – tj. Dz.U. z 2011r, nr 74, poz. 397 z późn. zmianami).

Nieznaczny wzrost rentowności majątku jest następstwem większego przyrostu aktywów (o 171,7 tys. zł) nad przyrostem zysku finansowego stowarzyszenia (o 116,8 tys. zł).

V. FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI

Ocenę stopnia zadłużenia i możliwości jego obsługi przez stowarzyszenie oraz ocenę skali ryzyka związanego ze strukturą pasywów obrazują poniższe wskaźniki:

Wskaźnik	Formuła	Norma	2011	2012
Współczynnik zadłużenia	kapitały obce/kapitały ogółem	30-50%	80,95%	79,72%
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/kapitały obce	min. 1,0	0,23	0,25
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	kapitał własny+zobow. długoterm./aktywa trwałe	min. 1,0	0,58	0,59
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny+zobow. długotermin./kapitały ogółem	max.	30,28%	32,35%

Współczynnik zadłużenia uległ zmniejszeniu o 1,23% w porównaniu do poprzedniego okresu rozliczeniowego, niemniej nadal utrzymuje się poza górną granicą pożądanego zadłużenia co oznacza, iż stowarzyszenie w dużym stopniu korzysta z obcych źródeł finansowania działalności.

Odnutowano nieznaczny wzrost pokrycia zobowiązań funduszami własnymi stowarzyszenia o 2,07%, tym samym wyważonej oceny wymaga stopień pokrycia zadłużenia funduszami własnymi w wysokości 0,25 tj. poniżej wartości pożądanej. Wpłynęło to pozytywnie na utrzymanie wskaźnika trwałości struktury finansowania, który uległ nieznacznemu wzrostowi do poziomu 32,35 %.

Również wyważonej oceny wymaga ukształtowanie się wskaźnika finansowania aktywów trwałych kapitałem stałym, który uległ nieznacznej poprawie z 0,58 do 0,59 i kształtuje poniżej wartości pożądanej. Podyktowane to jest utrzymującym się znacznym poziomem nakładów na środki trwałe w budowie.

VI. KONTYNUACJA DZIAŁANIA

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, a w tym analizy sytuacji finansowej jednostki nie stwierdzono zagrożenia kontynuacji działalności stowarzyszenia w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Potwierdzeniem słuszności postawionej tezy są załączone modele badania zagrożenia upadłością: Jacobsa (s. 13), Prusaka (s. 14) i „Poznański” (s. 15).

Funkcja O.Jacobsa Zm adaptowana do polskich warunków (E. Mączyńska).
Stowarzyszenie FEDERACJA ZIELONYCH "GAJA" w Szczecinie

Algorytm obliczeń		2010		2011		2012	
		Z ₁		Z ₂		Z ₃	
X1=	Wynik brutto+amortyzacja (Net cash flow)*	404 017,54		1 261 484,01		1 379 627,14	
	Zobowiązania ogółem **	1 759 311,85	0,226	2 033 584,30	0,620	2 088 928,54	0,660
X2=	Suma bilansowa **	2 356 465,38		6 647 366,18		6 819 074,56	
	Zobowiązania ogółem **	1 759 311,85	1,239	2 033 584,30	3,269	2 088 928,54	3,264
X3=	Wynik brutto *	404 017,54		1 261 484,01		1 378 285,18	
	Suma bilansowa **	2 356 465,38	0,171	6 647 366,18	0,190	6 819 074,56	0,202
X4=	Wynik brutto *	404 017,54		1 261 484,01		1 378 285,18	
	Przychody ze sprzedaży **	1 709 182,34	0,236	2 503 324,21	0,504	2 942 211,34	0,468
X5=	Zapasy **	7 474,44		7 474,44		0,00	
	Przychody ze sprzedaży *	1 709 182,34	0,004	2 503 324,21	0,003	2 942 211,34	0,000
X6=	Przychody ze sprzedaży *	1 709 182,34		2 503 324,21		2 942 211,34	
	Suma bilansowa **	2 356 465,38	0,725	6 647 366,18	0,377	6 819 074,56	0,431

Źródło: P. Antonowicz "Metody oceny i porównań kondycji ekonomiczno-finansowej przedsiębiorstw", ODDK Sp. z o.o. Gdansk 2007 r. str. 51-55

Wyliczenie wskaźnika dla:

$$Z_1 = 1,5x1 + 0,08x2 + 10,0x3 + 5,0x4 + 0,30x5 + 0,10x6$$

$$Z_2 = 1,5x1 + 0,08x2 + 10,0x3 + 5,0x4 + 0,30x5 + 0,10x6$$

$$Z_3 = 1,5x1 + 0,08x2 + 10,0x3 + 5,0x4 + 0,30x5 + 0,10x6$$

Wskazniki	rok
	2010
	2011
	2012

ocena
przedsiębiorstwo bardzo dobre
przedsiębiorstwo bardzo dobre
przedsiębiorstwo bardzo dobre

OPIS

Jeżeli $Z \leq 0$ przedsiębiorstwo zagrożone upadłością w perspektywie 1 roku

Jeżeli $0 < Z < 1$ przedsiębiorstwo dość słabe, ale niezagrożone upadłością

Jeżeli $1 \leq Z < 2$ przedsiębiorstwo dość dobre

Jeżeli $Z \geq 2,0$ przedsiębiorstwo bardzo dobre

* Dane do obliczeń przyjęto wg stanu na koniec okresu

** Dane do obliczeń przyjęto jako średni stan

główne: Z - okres dokonanych obliczeń, X - algorytm obliczeń

Model 'poznanski'
Stowarzyszenie FEDERACJA ZIELONYCH "GAJA" w Szczecinie

$$Z_{HCP} = 3,562 \cdot X_1 + 1,588 \cdot X_2 + 4,288 \cdot X_3 + 6,719 \cdot X_4 - 2,368$$

L.p.	Wskaźnik (Xi)	oznaczenia:	Dane za rok (średnie stany)						Odchylenia w pkt %	
			2010	Wskaźnik	2011	Wskaźnik	2012	Wskaźnik		
1	Wynik finansowy netto/Majątek ogółem	WN:A	403 877,54	0,297	1 261 047,01	0,280	1 377 866,18	0,205	-0,016	-0,075
2	Majątek obrotowy- Zapasy/Zobowiązania krótkoterminowe	(MO-ZAP):ZKT	415 135,00	0,837	1 988 101,01	1,790	3 134 537,75	2,456	0,953	0,665
3	Kapitał stały/Majątek całkowity	(KW+ZDT):A	766 819,65	0,563	1 623 570,46	0,361	2 109 284,39	0,313	-0,202	-0,047
4	Wynik ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży	WS:P	421 148,89	0,246	1 232 551,76	0,492	1 015 271,69	0,345	0,246	-0,147
5	Constans		1 709 182,34		2 503 324,21		2 942 211,34			

2,368

Źródło: Model 'poznanski' opracowany przez HM Hanrola, B. Czajkę, i M. Piechockiego - Analiza i kontrola finansowa w praktyce Wydawnictwo Wiedza i Praktyka Warszawa lipiec-sierpień 2007
Wydawca: Grzegorz Gołębowski, Agnieszka Tłaczka; Analiza Ekonomiczna - Finansowa w ujęciu praktycznym; Difin Warszawa 2005 str. 169

Model charakteryzuje się wysokim ogólnym stopniem sprawności:

p-stwa produkcyjne 92,98 %, p-stwa handlowe 94,29 % p-stwa usługowe 96,15 %

Wyliczenie wskaźnika dla:

$$Z_{HCP1} = 3,562 \cdot X_1 + 1,588 \cdot X_2 + 4,288 \cdot X_3 + 6,719 \cdot X_4 - 2,368$$

$$Z_{HCP2} = 3,562 \cdot X_1 + 1,588 \cdot X_2 + 4,288 \cdot X_3 + 6,719 \cdot X_4 - 2,368$$

$$Z_{HCP3} = 3,562 \cdot X_1 + 1,588 \cdot X_2 + 4,288 \cdot X_3 + 6,719 \cdot X_4 - 2,368$$

gdzie: Z - okres dokonanych obliczeń, X - algorytm obliczeń

OPIS Jeżeli Z > 0 szansa upadłości bardzo niska

Jeżeli Z < 0 prawdopodobieństwo upadłości bardzo duże

Z badań wynika, że firmy o dobrej kondycji ekonomicznej-finansowej powinny uzyskać ocenę na poziomie ok. (+2,60) wartość średnia dla przedsiębiorstw produkcyjnych wskaźnik ten wynosi (+1,55) dla przedsiębiorstw handlowych (+3,51) dla przedsiębiorstw usługowych (+3,51)

Wskaźnik	rok			ocena
	2010	2011	2012	
	4,088	6,328	5,922	brak zagrożenia
				brak zagrożenia
				brak zagrożenia

Model B. Prusaka

Słotarszyszenie FEDERACJA ZIELONYCH "GAJA" w Szczecinie
Model szacuje z 3-4 letnim wyprzedzeniem zagrożenie kontynuacji działalności

$$Z_{BPI} = 6,5245 \cdot x_1 + 0,1480 \cdot x_2 + 0,4061 \cdot x_3 + 2,1754 \cdot x_4 - 1,5685$$

L.p.	Wskaźnik (X)	Oznaczenia:	Dane za rok (średnie stany)				Odczytanie w pkt %	
			2010	Wskaźnik	2011	Wskaźnik	2012	Wskaźnik
1	Wynik z działalności operacyjnej/Wartość średniej sumy bilansowej	WO:A	421 517,99	0,310	1 227 399,11	0,273	1 014 137,94	0,151
2	Koszty operacyjne (bez pozostałych kosztów operacyjnych)/Wartość średnią zob. krótkoterminowych bez f-czy specjalnych oraz krótkoterminowych	Kop:ZKT	1 361 716,39	1,338	4 501 915,78	1,144	6 733 220,37	1,510
3	Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe	MO:ZKT	1 288 033,45	0,852	1 270 772,45	1,797	1 926 939,65	0,365
4	Wynik z działalności operacyjnej/Przychody netto ze sprzedaży	WO:P	962 630,68	0,247	1 110 388,70	0,490	1 276 477,43	0,945
5	Constans		422 609,44		1 995 575,44		3 134 537,75	0,638
			495 778,14		1 110 388,70		1 276 477,43	0,244
			421 517,99		1 227 399,11		1 014 137,94	-0,146
			1 709 182,34		2 503 324,21		2 942 211,34	
								-1,5685

Zródło: Grzegorz Gołębowski, Agnieszka Tłaczka, Analiza Ekonomiczna - Finansowa w ujęciu praktycznym, Difin Warszawa 2005 str.169

Model charakteryzuje się wysokim ogólnym stopniem sprawności:
p-stwa produkcyjne 87,88 %, p-stwa handlowe 95,71 % p-stwa usługowe 98,08 %

Wylczenie wskaźnika dla:

$$Z_{BPI(1)} = 6,5245 \cdot x_1 + 0,1480 \cdot x_2 + 0,4061 \cdot x_3 + 2,1754 \cdot x_4 - 1,5685$$

$$Z_{BPI(2)} = 6,5245 \cdot x_1 + 0,1480 \cdot x_2 + 0,4061 \cdot x_3 + 2,1754 \cdot x_4 - 1,5685$$

gdzie: Z - okres dokonanych obliczeń, X - algorytm obliczeń

OPIS Jeżeli Z > 0,65 brak zagrożenia

Jeżeli Z < 0,13; 0,65 > strefa pośrednia

Jeżeli Z < 0,13 zagrożenie upadłości

Wskaźnik	rok	ocena
1,532	2010	brak zagrożenia
2,176	2011	brak zagrożenia
1,385	2012	brak zagrożenia

Uwaga: Wg przeprowadzonych badań powyższy model charakteryzował się 100 % sprawnością I i II rodzaju
Zródło: 'Analiza i kontrola finansowa w praktyce lipiec/sierpień 2007' - Controlling str.29/18