

**Syntetyczna analiza ekonomiczno – finansowa sprawozdań finansowych
Miejskiego Ośrodka Sportu i Rekreacji “RELAKS”
Spółka z o. o. w Zduńskiej Woli w likwidacji
sporządzona na dzień 31.12.2016 roku
za rok obrotowy od 22.02.2016 r. do 31.12.2016 r.**

Analizę przeprowadzono w oparciu o sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31.12.2016 r. za rok obrotowy od 22.02.2016 r. do 31.12.2016 r. składające się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 r.,
- rachunku zysków i strat za okres od 21.02.2016 r. do 31.12.2016 r.,
- dodatkowej informacji i objaśnień,
- sprawozdania Likwidatora z działalności spółki za okres od 22.02.2016 r. do 31.12.2016 r.
- informacji pozyskanych ze Spółki.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuowania dalszej działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Uchwała z dnia 22 lutego 2016 r. Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w sprawie rozwiązania Spółki, podjęta w Kancelarii Notarialnej Radosława Bińczyckiego w Zduńskiej Woli rozpoczęła proces likwidacji. Wykreślenie spółki z rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym zaplanowano na rok 2017, przy czym zakończenie działalności na miesiąc kwiecień 2017 r.

I. Zasoby majątkowe

Wg danych bilansowych na dzień 31.12.2016 r. zasoby majątkowe kształtują się następująco:

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2016	Stan na 22.02.2016	Dynamika (%)	Zmiana
I	Aktywa trwałe	12 257 958,25	13 357 507,32	91,77	-1 099 549,07
1.	Wartości niematerialne				
2.	Rzeczowe aktywa trwałe, z tego:	12 257 958,25	13 357 507,32	91,77	-1 099 549,07
1)	środki trwałe:	12 257 958,25	13 344 060,26	91,86	-1 086 102,01
a)	grunty	5 120 767,05	5 955 441,18	85,98	-834 674,13
b)	budynki i obiekty	7 089 279,24	7 331 089,34	96,70	-241 810,10
c)	urządzenia techniczne	10 839,55	8 316,68	130,34	2 522,87
d)	środki transportu	15 407,61	12 880,36	119,62	2 527,25
e)	inne środki trwałe	21 664,80	36 332,70	59,63	-14 667,90
2)	środki trwałe w budowie	0,00	13 447,06	x	-13 447,06
II	Aktywa obrotowe	2 742 985,84	377 296,83	727,01	2 365 689,01
1.	Zapasy				
2.	Należności krótkoterminowe	2 671 400,31	11 108,75	24 047,71	2 660 291,56
a)	z tytułu dostaw i usług	2 671 400,31	11 108,75	24 047,71	2 660 291,56
b)	podatki, cła, ubezpieczenia	0,00	0,00	x	0,00
c)	inne	0,00	0,00	x	0,00

3.	Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	68 597,48	121 049,24	56,67	-52 451,76
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 988,05	245 138,84	1,22	-242 150,79
III	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	45 390,00	0,00	x	45 390,00
	Aktywa ogółem	15 046 334,09	13 734 804,15	109,55	1 311 529,94

W stosunku do dnia rozpoczęcia likwidacji w badanym okresie zmniejszyła się wartość stanu bilansowego **aktywów trwałych** ogółem o 1 099 549,07 zł

W badanym okresie zmiany w aktywach trwałych spowodowane były:

- 1) sprzedażą gruntów do Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Zduńskiej o wartości 820 356,28zł oraz zamianą działek ze Starostwem Powiatowym w Zduńskiej Woli,
- 2) w pozycji budynki i budowle:
 - a) naliczeniem umorzenia,
 - b) likwidacją przeszacowania wartości budynków i budowli tj.:
 - budynku kawiarni na kwotę 100 000,00zł,
 - budynku szaletu wolnostojącego – wartość 52 200,00zł
 - płyty – wartość 5 300,00zł,
 - siatki zabezpieczającej rzut młotem – wartość 3 600,00zł,
 - płyty bocznej boiska – wartość 24 300,00zł,
 - c) sprzedażą budowli (korty, trybuny) do MPWIK w Zduńskiej Woli – 102 700zł oraz wysięgowaniem „Rogatek” przy ul. Łaskiej 90 – 33 750,00zł,
- 3) w pozycji urządzenia techniczne: przyjęciem do użytkowania kos spalinowych na kwotę 7 760,16zł oraz umorzeniem w 5 237,29zł,
- 4) w pozycji środki transportu: przyjęciem do użytkowania traktorka do koszenia trawy na kwotę 7 723,58zł oraz dokonanego umorzenia na kwotę 5 196,33zł,
- 5) w pozycji inne środki trwałe umorzeniem: na kwotę 14 667,90zł.

Wartość **aktywów obrotowych** w badanym okresie zwiększyła się o 2 365 689,01zł. Przyczyną takiego stanu rzeczy był/o:

- wzrost należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług, dotyczący należności z tytułu sprzedaży gruntów; Miejski Ośrodek Sportu i Rekreacji „RELAKS” Sp. z o.o. w likwidacji aktem notarialnym Repetytorium A numer 2238/2016 - umową przeniesienia własności nieruchomości w wykonaniu warunkowej umowy sprzedaży zbył Miejskiemu Przedsiębiorstwu Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o. o. w Zduńskiej Woli sześć działek wraz z naniesieniami o numerach ewidencyjnych: 198/8, 199, 200, 201, 202, 203 o łącznej powierzchni 2,7029 ha za kwotę 2 171 000,00zł netto plus 23% VAT.
- wniesienie przez Wspólnika należnych wpłat na kapitał podstawowy na pokrycie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym.

W dniu 6 lutego 2014 r. Zgromadzenie Wspólników MOSIR „RELAKS” Sp. z o. o. podjęło uchwały nr 03/03/14 oraz 04/03/14 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez wniesienie aportu niepieniężnego w postaci nieruchomości gruntowej zabudowanej, położonej w Zduńskiej Woli przy ul. Łaskiej 90. Mając na uwadze opinię prawną sporządzoną w dniu 10 lutego 2017 r. na zlecenie Spółki ustalono, że uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego nie odnosi skutku zobowiązująco – rozporządzającego. W przypadku wnoszenia wkładu w postaci prawa własności nieruchomości na pokrycie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym, Spółka powinna zawrzeć umowę o skutku rozporządzającym w formie aktu notarialnego, co nie nastąpiło, w związku z powyższym sama uchwała wspólników o podwyższeniu

kapitału zakładowego i wniesieniu wkładu w postaci prawa własności nieruchomości na pokrycie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym, nie spowodowała przeniesienia własności tej nieruchomości na Spółkę.

Zmniejszenie wartości aktywów obrotowych odnotowano w pozycjach:

- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, stan na dzień 31.12.2016 r. obejmuje ubezpieczenia majątkowe do rozliczenia w okresach, którego dotyczą w kwocie 2 397,25zł oraz podatek od towarów i usług do odliczenia po spełnieniu warunków w kwocie 590,80zł; na dzień rozpoczęcia likwidacji opisywana pozycja stanowiła wartość 245 138,84zł, na którą składał się podatek od nieruchomości do rozliczenia w okresach (237 tys.) oraz podatek od towarów i usług do odliczenia po spełnieniu warunków (8 tys.); pozycje zostały rozliczone w okresie sprawozdawczym,
- inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne) - spadek w stosunku do dnia rozpoczęcia likwidacji o kwotę 52 451,76zł.

Łącznie na dzień 31.12.2016 r. w stosunku do dnia rozpoczęcia likwidacji aktywa ogółem wzrosły o 1 311 529,94 zł.

II. Źródła finansowania majątku

Zestawienie zmian w kapitale własnym dokonane na dzień 31.12. 2016 r. przedstawia się następująco:

Lp.	Treść	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
	Kapitał własny, w tym:	11 854 818,64	2 339 313,38	533 647,63	13 660 484,39
1	kapitał podstawowy	13 858 000,00			13 858 000,00
2	kapitał zapasowy	551,89			551,89
3	kapitał z aktualizacji wyceny	-1 437 696,19	1 437 696,19	449 132,79	-449 132,79
4	kapitał rezerwy (dopłaty wspólników)	1 096 314,26	900 000,00		1 996 314,26
5	strata z lat ubiegłych	-1 446 732,58			-1 446 732,58
6	korekty poprzednich okresów		1 617,19		1 617,19
7	strata netto	-215 618,74		84 514,84	-300 133,58

Na zmianę stanu kapitału własnego główny wpływ miała zmiana kapitału z aktualizacji wyceny (zwiększenie per saldo 988 563,40), zwiększenie kapitału rezerwowego z tytułu dopłat wspólnika (900 000,00zł) oraz poniesiona strata w okresie od 28.02.2016 do 31.12.2016 (w wysokości 84 514,84zł).

Źródła finansowania majątku Spółki na dzień 31.12.2016 r., w porównaniu do stanu na dzień rozpoczęcia likwidacji odzwierciedla poniższa tabela:

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2016	Stan na 22.02.2016	Dynamika (%)	Zmiana
A.	Kapitał własny	13 660 484,39	11 854 818,64	115,23	1 805 665,75
I.	Kapitał podstawowy	13 743 382,04	11 854 818,64	115,93	1 888 563,40

II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Kapitał zapasowy	0,00	0,00	x	0,00
IV.	Kapitał rezerwy	0,00	0,00	x	0,00
IV	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	1 617,19	0,00	x	1 617,19
IV.	Zysk netto	-84 514,84	0,00	x	-84 514,84
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 385 849,70	1 879 985,51	73,72	-494 135,81
I.	Rezerwy na zobowiązania	449 132,79	1 145 113,48	39,22	-695 980,69
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00		0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	517 287,91	310 697,31	166,49	206 590,60
1.	Wobec pozostałych jednostek	517 287,91	310 697,31	166,49	206 590,60
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	100,00	0,00
b)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	5 420,29	13 939,29	38,88	-8 519,00
	- do 12 miesięcy	5 420,29	13 939,29	38,88	-8 519,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	x	0,00
c)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	4 586,00	0,00	-4 586,00
d)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	511 867,62	269 936,33	189,63	241 931,29
e)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	21 381,05	x	-21 381,05
f)	inne	0,00	854,64	x	-854,64
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	419 429,00	424 174,72	98,88	-4 745,72
1.	Inne rozliczenia międzyokresowe	419 429,00	424 174,72	98,88	-4 745,72
	- długoterminowe	405 629,00	413 491,71	98,10	-7 862,71
	- krótkoterminowe	13 800,00	10 683,01	129,18	3 116,99
	Pasywa ogółem	15 046 334,09	13 734 804,15	109,55	1 311 529,94

Strukturę i zmianę rezerw na zobowiązania przedstawiono w tabeli poniżej:

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2016	Stan na 21.02.2016	Zmiana
1.	koszty osobowe, w tym:	204 302,79	311 633,06	-107 330,27
	likwidatora	59 915,00	17 500,00	42 415,00
	obsługi administr. - księkowej	52 425,63	101 404,55	-48 978,92
	zaplecza technicznego	73 719,41	168 025,51	-94 306,10
	rady nadzorczej	18 242,75	24 703,00	-6 460,25
2.	koszty ogłoszeń	2 500,00	2 500,00	0,00
3.	koszty ekspertyz i wycen	25 000,00	100 000,00	-75 000,00
4.	koszty bieżące	187 330,00	650 980,42	-463 650,42
	podatek od nieruchomości	94 781,33	178 261,42	-83 480,09
	energia	15 600,00	90 000,00	-74 400,00
	ubezpieczenia	13 000,00	9 219,00	3 781,00
	usługi prawnicze	15 000,00	17 500,00	-2 500,00
	bieżące utrzymanie basenów	0,00	65 000,00	-65 000,00
	przeglądy	3 500,00	4 000,00	-500,00
	wywóz śmieci	3 200,00	8 000,00	-4 800,00
	wynagrodzenia ratowników	0,00	50 000,00	-50 000,00
	woda	4 000,00	50 000,00	-46 000,00

	paliwo	7 200,00	20 000,00	-12 800,00
	usługi remontów bieżących	24 048,67	25 000,00	-951,33
	materiały eksploatacyjne	4 000,00	20 000,00	-16 000,00
	utrzymanie czystości	2 000,00	14 000,00	-12 000,00
	inne	0,00	100 000,00	-100 000,00
	telefon	1 000,00	0,00	1 000,00
5.	koszty archiwizacji	0,00	80 000,00	-80 000,00
6.	Audyt	30 000,00	0,00	30 000,00
	audyt finansowy	5 000,00	0,00	5 000,00
	audyt podatkowy	10 000,00	0,00	10 000,00
	usługi notarialne	15 000,00	0,00	15 000,00
	RAZEM	449 132,79	1 145 113,48	-695 980,69

Na dzień 31.12.2016 r. została utworzona rezerwa na koszty likwidacji na kwotę 449 132,79zł, natomiast rezerwa utworzona na dzień rozpoczęcia likwidacji w kwocie 1 145 113,48zł została rozwiązana, co stanowi zmianę stanu na kwotę (-) 695 980,69zł.

Wzrost w pozycji zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń spowodowany jest zobowiązaniem z tytułu podatku VAT należnego od sprzedanych działek.

W pozycji rozliczeń międzyokresowych (419 429,00zł) Spółka ujęła:

- dofinansowanie w wysokości 413 470,67zł z Ministerstwa Sportu i Turystyki do płyty bocznej boiska piłkarskiego do rozliczenia amortyzacją naliczaną od kwoty dofinansowania,
- darowiznę w wysokości 5 958,33zł przeznaczoną na zakup tablicy wyników sportowych, która to została zamontowana na Stadionie Miejskim przy ul. Łaskiej 90.

III. Rachunek zysków i strat

1) Przychody

Źródłami przychodów Spółki w okresie sprawozdawczym były:

- przychody z działalności operacyjnej (ze sprzedaży),
- pozostałe przychody operacyjne,
- przychody finansowe.

Lp	Treść	Stan na 31.12.2016	Stan na 21.02.2016	Dynamika (%)	Zmiana
1	Przychody ze sprzedaży	41 700,23	253 563,20	16,45	-211 862,97
2	Pozostałe przychody operacyjne	988 979,21	1 816,99	54 429,54	987 162,22
3	Przychody finansowe	81,70	3,02	2 705,30	78,68
	RAZEM PRZYCHODY	1 030 761,14	255 383,21	403,61	775 377,93

Na przychody z działalności podstawowej składają się:

- przychody z usług rekreacyjno – sportowych – 140 832,56zł,
- przychody z najmu – 135 238,42zł,
- zmiana stanu produktów – (-) 234 370,75zł.

Przychody z tytułu usług rekreacyjno – sportowych wynikają z organizacji wypoczynku dla dzieci i młodzieży w czasie wolnym od zajęć szkolnych, różnego rodzaju imprez skierowanych do mieszkańców Miasta oraz udostępniania bazy rekreacyjno – sportowej (basen).

Z informacji przedstawionej w sprawozdaniu Likwidatora Spółki wynika, że przychody z tytułu najmu w kwocie 135 238,42zł, dotyczyły m.in.:

- wynajmu kawiarni wraz z ogrodzonym terenem przy ul. Okrzei 1 -5 z przeznaczeniem na działalność gastronomiczną,
- administrowania obiektu sportowego BOISKO ORLIK 2012 oraz usługi konserwacji i utrzymania porządku na obiekcie skate park przy ul. Łódzkiej 17,
- wynajmu budynku kawiarni przy ul. Kobusiewicza 2-36 z przeznaczeniem na działalność gastronomiczną,
- wynajmu sklepiku położonego przy kortach tenisowych ceglanych w okresie letnim,
- dzierżawy czterech ceglanych kortów tenisowych.
- pobierania opłat za umieszczanie reklam, wynajmu sali sportowo – konferencyjnej, korzystania z siłowni i sauny, najmu miejsca pod cyrk, imprezy plenerowe, a także za treningi i mecze rozgrywane na boisku piłkarskim o sztucznej nawierzchni przy ul. Łaskiej 90.

„Zmiana stanu produktów” w kwocie (-) 234 370,75zł, wynika z różnicy pomiędzy bilansem otwarcia, a bilansem zamknięcia rozliczeń międzyokresowych czynnych dotyczących kosztów rozliczanych w czasie tj.:

- podatku od nieruchomości – (-) 236 218,00zł,
- kosztów domeny internetowej – (-) 550,00zł,
- kosztów ubezpieczeń majątkowych – 2 397,25zł.

Na wartość pozostałych przychodów operacyjnych składają się:

- przychody z tytułu sprzedaży działek do MPWIK w Zduńskiej Woli wraz z naniesieniami,
- kwota amortyzacji nieopodatkowanej dotyczącej dofinansowania Ministerstwa Sportu i Kultury do budowy płyty bocznej boiska,
- wpływy z tytułu odsprzedaży mediów (woda, kanalizacja, energia),
- odszkodowanie z tytułu zalania budynku.

W okresie badanym przychody finansowe stanowią w całości odsetki.

2) Koszty

Rachunek zysków i strat wskazuje, że na dzień 31.12.2016 r. wykazano następujące koszty:

Lp	Treść	Stan na 31.12.2016	Stan na 21.02.2016	Dynamika (%)	Zmiana
1	Koszty działalności operacyjnej	1 111 624,40	471 001,68	236,01	640 622,72
2	Pozostałe koszty operacyjne	3 651,58	0,27	1 352 437,04	3 651,31
3	Koszty finansowe	0,00	0,00	x	0,00
	RAZEM KOSZTY	1 115 275,98	471 001,95	236,79	644 274,03

W strukturze kosztów rodzajowych występują:

Lp.	Koszty wg rodzajów	Stan na 31.12.2016	Stan na 21.02.2016	Dynamika (%)	Zmiana
1	amortyzacja	267 281,50	45 775,03	583,90	221 506,47
2	zużycie materiałów i energii	170 197,46	11 926,17	1 427,09	158 271,29
3	usługi obce	196 201,07	9 461,22	2 073,74	186 739,85
4	wynagrodzenia	375 147,63	78 161,49	479,96	296 986,14
5	ubezpieczenia społeczne i świadczenia na rzecz pracowników	75 166,79	13 746,53	546,81	61 420,26
6	podatki i opłaty	9 698,74	311 441,80	3,11	-301 743,06
7	pozostałe koszty	17 931,21	489,44	3 663,62	17 441,77
	Razem	1 111 624,40	471 001,68	236,01	640 622,72

Na dzień 31.12.2016 r. zanotowano wzrost amortyzacji w stosunku do dnia rozpoczęcia likwidacji, co jest wynikiem naliczenia amortyzacji w okresie od 22.02. 2016 r. do 31.12.2016 r.

Koszty zużycia materiałów i energii ze wzrostem 158 tys. zł , na które składają się wydatki dotyczące: środków chemicznych do basenów, paliwa, środków czystości, materiałów biurowych, energii elektrycznej, gazu oraz wody.

Koszty usług obcych wzrosły o 187 tys. zł w stosunku do dnia otwarcia likwidacji. Na ich wartość składają się usługi: remontowe, prawnicze, internetowe, telefoniczne, przeglądy techniczne, wywóz nieczystości stałych oraz odprowadzenie ścieków.

Na dzień 31.12.2016 r. koszty wynagrodzeń stanowiły wartość 375 147,63zł. Na wartość tych kosztów składają się:

- wynagrodzenia ze stosunku pracy - 212 241,13zł,
- wynagrodzenia Rady Nadzorczej - 30 789,36zł,
- wynagrodzenia bezosobowe - 132 117,14zł.

W stosunku do dnia rozpoczęcia likwidacji wynagrodzenia wzrosły o 297 tys. zł.

Stan zatrudnienia na 31.12.2016 r. wynosił 7 osób, na które składają się stanowiska zaplecza sportowego (5,5 etatu) oraz specjalista ds. administracji i kadr (1etat). Główny księgowy zatrudniony jest w Spółce na podstawie umowy zlecenia, natomiast Likwidator na podstawie kontraktu menadżerskiego. W okresie od 22 lutego do 31 grudnia 2016 r. przeciętne miesięczne zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 8,8 etatu. Na dzień 22 lutego 2016 r. zatrudnienie wynosiło 12 osób, zatem nastąpił spadek zatrudnienia o 5 osób, tj.: asystenta Prezesa, kierownika ds. strategii i rozwoju, specjalisty ds. księgowych oraz dwóch konserwatorów maszyn i urządzeń.

Przeciętna płaca miesięczna – 2 412,00zł / m-c. Średniomiesięczne wynagrodzenie Zarządu wyniosło 2 700,00zł, natomiast członków Rady Nadzorczej 999,00zł.

W skład pozycji kosztów ubezpieczenia społecznego wchodzi ubezpieczenia społeczne: emerytalne, rentowe, chorobowe, wypadkowe oraz składki na Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, natomiast do świadczeń na rzecz pracowników zaliczono koszty związane z wypłatą świadczeń urlopowych, zakup napoi, odzieży oraz środków bhp. Koszty te wzrosły w stosunku do dnia rozpoczęcia likwidacji o 61 420,26zł.

Na dzień 31.12.2016 r. koszty z tytułu podatków i opłat wyniosły 9 698,74zł i dotyczyły m.in. opłat bankowych oraz opłat za użytkowanie wieczyste gruntu. Koszty te spadły w stosunku do dnia rozpoczęcia likwidacji o kwotę 301 743,06zł, gdzie wówczas dotyczyły opłat z tytułu podatku

od nieruchomości oraz podatku od czynności cywilno – prawnych.

Pozycja pozostałych kosztów na dzień rozpoczęcia likwidacji stanowiła wartość 489,44zł, natomiast na dzień 31.12.2016 r. wartość 17 931,21zł, czyli odnotowano wzrost o 17 441,77zł, co jest spowodowane kosztami związanymi z ubezpieczeniem majątku oraz kosztami reklamy.

3) Wynik finansowy

Na dzień 31.12.2016 r. struktura źródeł tworzenia wyniku finansowego przedstawia tabela:

Lp.	Treść	Stan na 31.12.2016	Stan na 21.02.2016	Dynamika (%)	Zmiana
1	wynik z działalności operacyjnej	-1 069 924,17	-217 438,48	492,06	-852 485,69
2	wynik z pozostałej działalności operacyjnej	985 327,63	1 816,63	54 239,31	983 511,00
3	wynik na działalności finansowej	81,70	3,02	2 705,30	78,68
	RAZEM	-84 514,84	-215 618,83	39,20	131 103,99

Strata ze sprzedaży poniesiona na dzień 31.12.2016 r. w kwocie 1 069 924,17zł wynika z wysokich kosztów działalności operacyjnej, które stanowiły wartość 1 111 624,40zł przy osiągniętych niskich przychodach z działalności w kwocie 41 700,23zł. Na poprawę wyniku z działalności gospodarczej wpłynął wynik ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 972 002,59zł.

Główne wskaźniki ekonomiczno – finansowe liczone na dzień bilansowy kształtują się następująco:

Lp.	wskaźnik	wartość bezpieczna	Stan na 31.12.2016	Rok 2015	Rok 2014
1	Stopień samofinansowania aktywów trwałych – złota reguła bilansowania (kapitał własny+rezerwy długoterminowe/aktywa trwałe*100) (%)	100 – 150	111,44	97,3	97,9
2	Stopień samofinansowania (kapitał własny/aktywa ogółem*100) (%)	-	90,8	96	96,8
3	Wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe/zobowiązania)	1,2 – 2,0	5,31	0,2	0,3
4	Wskaźnik zadłużenia (zobowiązania ogółem/aktywa ogółem*100) (%)	-	9,2	3	3,2

Analizując powyższe wskaźniki zauważa się, iż:

- stopień samofinansowania aktywów trwałych sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym; w latach poprzednich wskaźnik ten kształtował się na poziomie poniżej 100.
- stopień samofinansowania jest na bardzo wysokim poziomie - 90,8%, majątek spółki finansowany głównie z kapitału własnego, co potwierdza wskaźnik zadłużenia który wynosi 9,2 %.
- wysoki wskaźnik płynności bieżącej wskazuje, że Spółka posiada zdolność do regulowania zobowiązań posiadanymi środkami obrotowymi, aczkolwiek ma problemy z obrotem majątku; do wyliczeń wskaźnika przyjęto kwotę zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 517 287,91zł z uwagi na fakt, iż w sprawozdaniu finansowym przedłożonym przez Spółkę ujęto błędną kwotę w wysokości 936 716,91zł (kwotę w pozycji zobowiązania

krótkoterminowe błędnie zwiększono o stan rozliczeń międzyokresowych przychodów).
W latach poprzednich wskaźnik ten kształtował się na poziomie od 0,2 do 0,3.

Wyliczając wskaźnik pokrycia zobowiązań krótkoterminowych środkami pieniężnymi który jest na niskim poziomie i wynosi (0,14) należy stwierdzić, że Spółka ma ograniczone zdolności płatnicze i nie jest w stanie z posiadanych środków pieniężnych zaspokoić bieżących zobowiązań.

Reasumując, słabym punktem w działalności Spółki jest brak przychodów z działalności podstawowej przy wysokich kosztach funkcjonowania, z kolei podwyższone wskaźniki są wynikiem wysokiego poziomu kapitałów własnych.

Opracował: INSPEKTOR DS. KONTROLI

Aneta Król

Zduńska Wola, dnia 4 września 2017 roku