

RAPORT

uzupełniający opinię

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A.

31-323 Kraków, ul. Opolska 12,

za rok obrotowy od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

A. DANE PORZĄDKOWE I INFORMACJA WSTĘPNA

1. Dane porządkowe i informacja wstępna

Badanie przeprowadzono w oparciu o umowę Nr 4/2011 z dnia 19 maja 2011 r. zawartą pomiędzy Korporacją Gospodarczą „efekt” S.A., 31-323 Kraków, ul. Opolska 12, a Kancelarią Biegłych Rewidentów „Konto” Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ul. Syrokomli 17/14.

Podstawą zawarcia umowy z Kancelarią Biegłych Rewidentów „Konto” Sp. z o. o. w Krakowie jako podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych była uchwała Nr 8/96 z dnia 30 września 1996 r. Rady Nadzorczej Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. w Krakowie.

Badanie przeprowadziła biegły rewident **Helena Zięba wpisana na Krajową Listę Biegłych Rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 4645**, zamieszkała 30-102 Kraków ul. Syrokomli 17/14 wraz z:

➤ aplikantem Maciejem Jędrychowskim, nr albumu 5100,

➤ asystentem biegłego rewidenta Agatą Zięba-Klimek, nr albumu 15345.

Zarówno podmiot uprawniony do badania jak i przeprowadzający w jego imieniu biegły rewident oraz współpracujące z nim osoby stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 66 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 (jednolitego tekstu z dnia 17 września 2009 r. (Dz. U. 152 poz. 1223) oraz ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie (Dz. U. nr 77 poz. 649).



B. Podstawa prawna i ogólna charakterystyka przedmiotu działalności badanej Spółki

1. Podstawa prawna działalności Spółki

- 1.1. Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Opolska 12, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejestrowy w dniu 06.12.1989 r. pod numerem H/B - 1781. Dnia 29 maja 2002 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Sygnatura akt KR XI NS- Rej/5363/02/793 dokonano wpisu do KRS pod numerem KRS 0000115403.

Zgodnie z aktualnym wyciągiem z KRS z dnia 27 grudnia 2011 r. kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 665 150,00 zł i dzieli się na 1 665 150 akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda. W roku 2011 w kapitale akcyjnym Spółki nie dokonywano zmian. Zgodnie ze statutem oraz odpisem aktualnym z KRS nr 0000115403 z dnia 27 grudnia 2011 r. przedmiotem działalności gospodarczej badanej Spółki jest - w głównej mierze - świadczenie usług wynajmu lub dzierżawy nieruchomości, lokali oraz urządzeń handlowych oraz handel detaliczny, w tym także na rynkach zagranicznych.

1.3. Identyfikacja Spółki

REGON: 001413856

NIP: 676-007-74-02

VAT UE: PL676-007-74-02

1.4. Władze Spółki

⇒ **Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,**

⇒ **Rada Nadzorcza:**

- prof. dr hab. Roman Niestrój – Przewodniczący
- Mieczysław Kokosiński – Wiceprzewodniczący
- Aleksander Skalbmierski – Członek Rady
- Jan Leśniak – Członek Rady
- Ryszard Rudzki – Członek Rady

⇒ Zarząd:

- mgr Bogumił Adamek - Prezes Zarządu
- mgr Jadwiga Chachłowska - Wiceprezes Zarządu
- dr Olga Lipińska - Długosz - Członek Zarządu

2. Kapitały własne Spółki

Stan na 31 grudnia 2011 r. ogółem

zł

Lp.	Nazwa Kapitału	Stan na dzień		Zmiany + -
		31.12.2010 r.	31.12.2011 r.	
1.	Kapitał podstawowy ogółem	1 665 150,00	1 665 150,00	-
	Z tego przypada na:			
	a) akcje imienne założycielskie serii AA uprzywilejowane osób prawych (148 125)			
	b) akcje imienne nieuprzywilejowane serii AA osób fizycznych (1 351),			
	c) akcje na okaziciela serii BB, CC i skonwertowane akcje serii AA (975 524)			
	d) akcje imienne oraz na okaziciela nieuprzywilejowane serii DD emisja połączeniowa (540 150)			
	Razem 1 665 150			
2.	Kapitał zapasowy	21 442 639,29	21 458 692,14	16 052,85
3.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny środków trwałych	9 089 872,10	9 073 819,25	-16 052,85
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe	6 558 486,98	8 325 780,08	1 767 293,10
5.	Wynik finansowy netto roku obrotowego	3 022 215,73	3 283 946,90	261 731,17
	Ogółem kapitały własne	41 778 364,10	43 807 388,37	2 029 024,27

3. Zatrudnienie

Przeciętnie zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty w 2011 r.

81 etatów.

4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za rok 2010

- 4.1. Podstawę ciągłości sprawozdania finansowego za 2011 r. stanowi sprawozdanie finansowe „efekt” S.A. za 2010 r. zawierające:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumy bilansowe 57 028
- rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w kwocie 3 023
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1 967
- rachunek przepływów środków pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 3
- informacje dodatkowe.

Sprawozdanie to było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Zatwierdzenia sprawozdania za rok 2010 dokonano Uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 21 czerwca 2011 r. podjętą w formie aktu notarialnego Rep. A nr 4894/2011 z dnia 21 czerwca 2011 r., natomiast Uchwałą nr 8 zysk netto w kwocie 3 022 215,73 zł podzielono jak niżej:

- na wypłatę dywidendy 932 126,25 zł
- na kapitał rezerwowy 1 767 293,10 zł
- ubezpieczenie pracowników na warunkach III filaru 120 000,00 zł
- na opłatę obsługi dywidendy 2 796,38 zł
- na fundusz motywacyjny 200 000,00 zł

Razem suma podzielonego zysku 3 022 215,73 zł

Stosownie do art. 70 ustawy o rachunkowości ust. 6 z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. Nr 152, poz. 1223 z 2009 r. z późniejszymi zmianami) komplet zatwierdzonego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2010 r. zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami przesłano do Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia, Urzędu Skarbowego oraz ogłoszenia w Monitorze Polskim „B”.

- 4.2. Niezależnie od przyjęcia i zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2010 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy obradujące w dniu 21 czerwca 2011 r. Uchwałą nr 5 zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy

kapitałowej Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r. wykazujące:

- ✓ po stronie aktywów i pasywów sumę w wysokości 125 169
- ✓ w skonsolidowanym rachunku zysków i strat stratę netto 3 404
- ✓ w zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 4 009
- ✓ w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 387
- ✓ informacje dodatkowe.

Ogłoszenie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego ukazało się w Monitorze Polskim „B” Nr 2381 z dnia 28 listopada 2011 r., poz. 13133 i 13134. Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia sprawozdanie finansowe sporządzone za rok 2011 r., którego bilans otwarcia stanowi zatwierdzony bilans zamknięcia roku 2010, zachowuje ciągłość bilansową i jest podstawą do sporządzenia raportu i wydania opinii stanowiącej odrębny dokument.

Reasumując powyższe ustalenia stwierdzam że procedura zatwierdzenia i ogłoszenia sprawozdania finansowego za rok 2010 była zgodna z postanowieniem art. 69 i 70 ustawy o rachunkowości. Korporacja nie posiada wyodrębnionych jednostek organizacyjnych samodzielnie sporządzających sprawozdania finansowe.

5. Informacja o sprawozdaniu finansowym za rok 2011

5.1. Przedłożone do badania sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r. zachowuje ciągłość bilansową i zawiera:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans, wykazujący sumy bilansowe w wysokości 58 297
- rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w wysokości 3 284
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu o kwotę 2 029
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie środków o kwotę 53
- dodatkowe informacje i objaśnienia.



Całość sprawozdania opracowano zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33/2009 poz. 259).

6. Zakres badania oraz współpraca z jednostką

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z uzupełniającym ją raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, tj. zgodne ze stosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie było ograniczone do wybranych prób, co dotyczy również rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków. Badanie przeprowadzone zostało w części metodą reprezentatywną, stąd z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte.

Zgodnie z art. 67 ust. 1 i 2 Zarząd Spółki udostępnił całą wymaganą przez nas dokumentację oraz kompletne księgi rachunkowe, udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień, których nie można było uzyskać z badanej dokumentacji i ewidencji oraz dostarczył pisemne oświadczenie na dzień rozpoczęcia i zakończenia badania potwierdzające prawidłowość i rzetelność sprawozdania finansowego, jak również omawiające wszelkie istotne zdarzenia, które mogły nastąpić pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

7. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki

Analizy dokonano w oparciu o węzłowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą, sytuację majątkową i finansową badanej jednostki za okres



Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A.

Raport 2011 r.

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. PLN o ile nie podano inaczej

od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. w porównaniu z analogicznymi wskaźnikami roku 2010.

Węzłowe wskaźniki opracowano na podstawie danych bilansowych po ich zbadaniu.

a) do ustalenia wskaźników zyskowności przyjęto:

Lp.	Wyszczególnienie	Dane roku		Zmiany +/-	% wykonania do roku 2010
		2010	2011		
1.	Suma bilansowa	57 028 388,10 zł	58 297 073,79 zł	1 268 685,69 zł	102,22%
2.	Zysk bilansowy netto	3 022 215,73 zł	3 283 946,90 zł	261 731,17 zł	108,66%
3.	Kapitał własny	41 778 364,10 zł	43 807 388,37 zł	2 029 024,27 zł	104,86%
4.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi % wykonania do roku 2010	18 263 742,95 zł	17 864 448,34 zł 97,81%	- 399 294,61 zł	97,81%
5.	Koszty działalności operacyjnej % do przychodów ze sprzedaży netto	14 118 628,61 zł 77,30%	13 336 754,37 zł 74,66%	- 781 874,24 zł -2,65%	94,46% 96,57%
6.	Zysk ze sprzedaży % zysku do przychodu ze sprzedaży netto	4 145 114,34 zł 22,70%	4 527 693,97 zł 25,34%	382 579,63 zł 2,65%	109,23% 111,67%
7.	Przychody ogółem	18 397 570,91 zł	17 953 394,68 zł	- 444 176,23 zł	97,59%
8.	Koszty ogółem % koszty ogółem do przychodów ogółem	14 931 788,35 zł 81,16%	14 187 248,78 zł 79,02%	- 744 539,57 zł -2,14%	95,01% 97,36%
9.	Zysk brutto na działalności gospodarczej % zysku brutto do przychodów ogółem	3 465 782,56 zł 18,84%	3 766 145,90 zł 20,98%	300 363,34 zł 2,14%	108,67% 111,36%

b) wskaźniki oceny rentowności:

Lp.	Treść ekonomiczna	Dane roku		Odchylenia +/-
		2010 r.	2011 r.	
1	Rentowność majątku $\frac{\text{wynik finansowy brutto (os. fiz) / netto (os. prawne)}}{\text{suma aktywów}}$	5,30%	5,63%	0,33%
2	Rentowność kapitału własnego $\frac{\text{wynik finansowy brutto (os. fiz) / netto (os. prawne)}}{\text{kapitał własny}}$	7,23%	7,50%	0,27%
3	Rentowność netto sprzedaży $\frac{\text{wynik finansowy brutto (os. fiz) / netto (os. prawne)}}{\text{przychody ze sprzedaży netto}}$	16,55%	18,38%	1,83%
4	Rentowność brutto ze sprzedaży $\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży netto}}$	22,70%	25,34%	2,64%

c) do ustalenia wskaźników bieżącej płynności finansowej przyjęto:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień		% wykonania do roku 2010
		31.12.2010 r.	31.12.2011 r.	
1.	Wartość aktywów obrotowych	2 361 523,82 zł	2 562 196,65 zł	108,50%
2.	Zobowiązania bieżące	7 317 576,99 zł	3 007 238,41 zł	41,10%
3.	Płynne środki obrotowe	1 436 785,05 zł	1 759 075,11 zł	122,43%
4.	Aktywa finansowe + papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	277 633,27 zł	330 647,52 zł	119,10%



d) wskaźniki bieżącej płynności finansowej:

Lp.	Treść ekonomiczna	Dane roku		Odchylenia +/-
		2010 r.	2011 r.	
1	Wskaźnik płynności I <u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,323	0,852	0,529
2	Wskaźnik płynności II <u>aktywa obrotowe - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,196	0,585	0,389
3	Wskaźnik płynności III <u>aktywa finansowe + papiery wartościowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,038	0,110	0,072
4	Szybkość obrotu należnościami <u>należności z tytułu dostaw i usług x ilość dni okresu</u> przychody ze sprzedaży netto	11 dni	17 dni	6 dni
5	Naliczone spłaty zobowiązań <u>zobowiązania z tytułu dostaw x 365 dni</u> koszt własny sprzedaży lub koszty wytworzenia	13 dni	9 dni	-4 dni
6	Szybkość obrotu zapasami <u>zapasy x ilość dni okresu</u> koszt własny sprzedaży lub koszty wytworzenia	24 dni	22 dni	-2 dni

e) do ustalenia wskaźników obsługi zdolności zadłużenia przyjęto:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień		% wykonania do roku 2010
		31.12.2010 r.	31.12.2011 r.	
1.	Zysk netto	3 022 215,73 zł	3 283 946,90 zł	108,66%
2.	Amortyzacja ogółem	886 702,95 zł	923 095,11 zł	104,10%
3.	Odsetki zapłacone	700 688,37 zł	763 515,38 zł	108,97%
4.	Zobowiązania ogółem	15 250 024,00 zł	14 489 685,42 zł	95,01%
5.	Aktywa ogółem	57 028 388,10 zł	58 297 073,79 zł	102,22%
6.	Aktywa trwałe	54 666 864,28 zł	55 734 877,14 zł	101,95%
7.	Zobowiązania+ rezerwy	15 250 024,00 zł	14 489 685,42 zł	95,01%

Kancelaria	Lp.	Treść ekonomiczna	Dane roku	Odchylenia
------------	-----	-------------------	-----------	------------

		2010 r.	2011 r.	+/-
1.	Pokrycie odsetek zyskiem <u>zysk brutto + płacone odsetki</u> płacone odsetki	531,32%	530,11%	-1,21%
2.	Obciążenie aktywów zobowiązaniami <u>zobowiązania ogółem</u> aktywa ogółem	26,74%	24,85%	-1,89%
3.	Pokrycie majątku kapitałem własnym <u>kapitał własny + rezerwy</u> aktywa ogółem	79,45%	81,20%	1,75%
4.	Relacja zobowiązań do kapitałów <u>zobowiązania ogółem</u> kapitał własny + rezerwy	33,66%	30,61%	-3,05%
5.	Trwałość struktury finansowania <u>kapitał własny + rezerwy + rezerwy długoterminowe</u> suma pasywów	87,17%	94,84%	7,67%

f) **wskaźniki zdolności do obsługi zadłużenia:**

8. **Komentarz do wyników analizy wskaźników charakteryzujących działalność gospodarczą i finansową badanej jednostki**

Analizę wyników działalności gospodarczej oraz sytuacji majątkowej i finansowej za okres roku 2011 przeprowadzono w oparciu o:

- wskaźniki rentowności (zyskowność aktywów, kapitału, oraz zyskowność sprzedaży netto i brutto),
- wskaźniki płynności finansowej charakteryzujące wypłacalność badanej jednostki w 2011 r. w porównaniu z wypłacalnością 2010 r.

W okresie sprawozdawczym działalność gospodarcza prowadzona przez Spółkę była zyskowna. Koszty działalności podstawowej wykazały spadek o kwotę 782 tys. zł, co łącznie ze spadkiem przychodów ze sprzedaży o kwotę 400 tys. zł wpłynęło na efektywność działalności podstawowej wyrażającej się wzrostem zysku ze sprzedaży w stosunku do roku 2010 to kwotę 383 tys. zł. Osiągnięte wskaźniki rentowności w roku 2011 były korzystniejsze, niż w roku 2010 i z przeprowadzonej analizy wynika, że

działalność gospodarcza Spółki jest rentowna, a sytuacja ekonomiczno- finansowa jest bezpieczna i nie stwarza zagrożeń do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Wskaźniki płynności uzyskane w 2011 r. są również bardziej korzystne w porównaniu do roku 2010 r., a mianowicie wskaźniki płynności I, II i III uległy wzrostowi, szybkość obrotu należnościami uległa wydłużeniu o 6 dni, szybkość obrotu zapasami uległa skróceniu o 4 dni, a spłata zobowiązań skróciła się o 2 dni. Poziom wskaźników zapewnia stabilną płynność finansową, która ma pozytywny wpływ na wypłacalność badanej jednostki.

Reasumując całość ustaleń w toku badania sprawozdania finansowego za rok 2011 stwierdzam, że działalność gospodarcza Spółki w roku 2011 była efektywna. Wypracowane wyniki ekonomiczne charakteryzujące działalność Spółki odzwierciedlają bezpieczną sytuację ekonomiczną firmy i nie stwarzają zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej w roku następnym po badanym.

II. Część szczegółowa

1. Organizacja i działanie systemu kontroli wewnętrznej

Za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości odpowiada Zarząd Spółki.

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. wzięliśmy pod uwagę procedury systemu kontroli wewnętrznej, w takim zakresie, jaki był konieczny w celu określenia naszych procedur niezbędnych do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym. W związku z powyższym nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło istotnych niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

W zakres kontroli wewnętrznej zalicza się kontrolę majątku poprzez inwentaryzację jego składników. W roku 2011 spisem z natury objęto: towary, materiały według ustalonego harmonogramu oraz stan gotówki w kasach na dzień 31 grudnia 2011 r. Szczegółowa

informacja o prawidłowości inwentaryzacji składników majątkowych objętych sprawozdaniem finansowym za rok 2011 r. będzie podana przy badaniu tych składników, na okoliczność zamknięcia roku 2011.

3. Organizacja rachunkowości oraz prawidłowość i rzetelność prowadzenia ksiąg rachunkowych

Rachunkowość Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. jest prowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z dnia 17 września 2009 r. Dz. U. 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami). Spółka posiada zatwierdzone przez Zarząd zasady (politykę) rachunkowości określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Ewidencja jest prowadzona przy użyciu systemu komputerowego w siedzibie Spółki. Księgi rachunkowe są prowadzone rzetelnie, bezbłędnie i sprawdzalnie, a zapisy w nich są powiązane z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym. Przyjęte przez Spółkę zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych umożliwiają prawidłowe ustalenie stanu majątkowego i wyniku finansowego oraz ocenę rentowności jednostki. Przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych oraz metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera są zgodne z zasadami określonymi w rozdziale 8 ustawy o rachunkowości i zabezpieczają księgi rachunkowe przed niedozwolonymi zmianami, uszkodzeniami lub zniszczeniem. Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Są one zgodne z wymogami określonymi w przepisach ustawy o rachunkowości. Jednostka stosowała zasady rachunkowości w sposób ciągły. Bilans otwarcia 2011 r. został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych i jest zgodny z bilansem zamknięcia 2010 r.

Reasumując całość ustaleń w zakresie dokumentacji i ewidencji stwierdzam, że dokumentacja będąca podstawą ewidencji księgowej i rozliczeń finansowych dokonanych na jej podstawie spełnia wymogi wynikające z art. 10 i 24 ustawy o rachunkowości.



III. Charakterystyka poszczególnych składników aktywów i pasywów bilansu oraz rzetelność i prawidłowość ich ujęcia

A. Aktywa

1. Aktywa trwałe

Aktywa trwałe	rok 2011	rok 2010
Aktywa trwałe wartość netto na 31 grudnia	55 735	54 667

Aktywa trwałe netto obejmują:

1.1. Wartości niematerialne i prawne

Stan na 31 grudnia 2011 r.	19	121
----------------------------	----	-----

Zmiany w ewidencji wartości niematerialnych i prawnych były następujące:

Wartość brutto	1 197	1 184
Umorzenie	1 178	1 063

Wartość bilansowa netto	19	121
--------------------------------	-----------	------------

Pozycja bilansowa wykazana w prawidłowej wysokości.

Umorzenie i amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych zgodna z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych Dz. U. 54/2000 poz. 654 z późniejszymi zmianami.

1.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wartość netto ogółem

na dzień 31 grudnia	13 672	13 764
---------------------	--------	--------

Zmiany w ewidencji rzeczowych aktywów trwałych były następujące:

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
wartość brutto	19 938	19 534
- umorzenie	-6 334	- 5 845
+ środki trwałe w budowie	68	75
Bilansowa wartość netto na 31 grudnia	13 672	13 764

Bilansową wartość rzeczowego majątku trwałego wykazano w prawidłowej wysokości i wynika ona z prawidłowo opracowanej noty nr 2B.

Badanie kompletne ruchu środków trwałych wykazało, że udokumentowanie przychodów i rozchodów jest prawidłowe. W odniesieniu do amortyzacji (umorzenia) nowo wprowadzonych do ewidencji środków trwałych ustalono, że badana Spółka stosuje metodę amortyzacji liniowej. Środki trwałe, których wartość jednostkowa w cenie nabycia nie przekraczała 3 500,00 zł były umarzane w 100%.

Ogólne naliczenie amortyzacji za okres od 01 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. wynosi 923 tys. zł. Na amortyzację ogółem składa się m. in. amortyzacja prawa wieczystego użytkowania i amortyzacja środków trwałych.

Wysokość amortyzacji naliczono w prawidłowej wysokości.

Wycena bilansowa rzeczowych aktywów trwałych prawidłowa.

Pozycję bilansową uznaje się za prawidłową.

1.3. Inwestycje długoterminowe

rok 2011

rok 2010

Stan bilansowy na 31 grudnia

42 031

40 690

Powyższy stan dotyczy długoterminowych aktywów finansowych, które przedstawiają się jak niżej:

Lp.	Nazwa jednostki	Stan na		Zmiany +/-	Struktura w %
		31.12.2011	31.12.2010		
1. Udziały w spółkach zależnych					
	RAZEM	36 270	31 540	4 730	86,29%
2. Pożyczki długoterminowe udzielone spółkom zależnym					
	RAZEM	5 540	8 869	-3 329	13,18%
3. Udziały i akcje w pozostałych jednostkach					
	RAZEM	221	221	-	0,53%
4. Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom					
	RAZEM	-	60	-60	0,00%
	RAZEM INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	42 031	40 690	-1 341	100,00%

Właścicielem długoterminowych aktywów finansowych jest Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. Wysokość tych udziałów i akcji została przez Spółki zależne potwierdzona. Udzielone pożyczki jednostkom zależnym są nieoprocentowane, z uwagi na fakt, że pożyczki te są w pewnych okresach konwertowane na podstawie aktów notarialnych (np.

14

akt notarialny nr Rep. A 7622/2011 z dnia 05 października 2011 r.) na podniesienie kapitału zakładowego podmiotów zależnych. Wartość ta jest obejmowana przez jednostkę dominującą, tj. Korporację Gospodarczą „efekt” S.A.

Udział kapitałowy Korporacji pośredni i bezpośredni w poszczególnych podmiotach zależnych jest następujący:

– Efekt-bis Myślenice Sp. z o. o.	100,00 %
– Efekt – Hotele S. A.	100,00 %
– Lider-Hotel Sp. z o. o. (bezpośrednio i pośrednio)	100,00 %

W pozostałych podmiotach udział „efekt” S.A. nie przekracza 20 % ich kapitału zakładowego.

Reasumując: stwierdzam, że całość ustaleń w zakresie długoterminowych aktywów finansowych wykazano w prawidłowej wysokości i zgodne są one z danymi wynikającymi z noty nr 4C do bilansu.

1.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe rok 2011 rok 2010

Stan na 31 grudnia	13	92
--------------------	----	----

Podstawą utworzenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest kwota 69 154,32 zł.

Ustalenie podstawy opodatkowania: 69 tys. zł x 19 % = 13 tys. zł

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie na dzień 31 grudnia 2011 r. wykazano w prawidłowej wysokości.

2. Aktywa obrotowe

	rok 2011	rok 2010
Stan ogółem na dzień 31 grudnia	2 562	2 361

Na powyższe saldo składają się następujące pozycje:

2.1. Zapasy ogółem	803	925
--------------------	-----	-----

2.1.1. Zapasy materiałów	5	7
--------------------------	---	---

Są to materiały na potrzeby administracyjne spółki. Całość zapasów materiałowych była przedmiotem inwentaryzacji wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.

Pozycja prawidłowa.



2.1.2. Zapasy towarów

Stan na dzień 31 grudnia wynosi	798	918
---------------------------------	-----	-----

Zapasy towarowe zostały udokumentowane w całości inwentaryzacją przeprowadzoną w ostatnim kwartale roku 2011 r.

Stan zapasów brutto	803	930
---------------------	-----	-----

- odpisy aktualizujące	5	12
------------------------	---	----

Bilansowy stan zapasów na 31 grudnia	798	918
---	------------	------------

Ogółem ujawnione niedobory i nadwyżki brutto wynosiły:

o niedobory	14	11
-------------	----	----

o nadwyżki	16	10
------------	----	----

Nadwyżki zostały skompensowane z niedoborami.

W wyniku badania ustalono, że całość zapasów towarowych wykazana w bilansie jest realna i prawidłowa, a jej odzwierciedlenie zawiera nota nr 6.

2.2. Należności krótkoterminowe

Ogólna suma należności na dzień 31 grudnia	1 391	1 092
--	-------	-------

- z tego na należności z jednostkami powiązanymi

przypada	798	545
----------	-----	-----

Należności składające się na ogólną sumę jak wyżej wykazane w bilansie są zgodne z danymi ewidencji syntetycznej oraz prawidłowo prowadzoną ewidencją analityczną. Ewidencja analityczna umożliwia ustalenie dłużnika, kwoty i tytułu należności oraz datę jej powstania i wymagalności. Poszczególne salda nie zawierają należności przedawnionych. Na należności najbardziej wątpliwe zostały utworzone odpisy aktualizujące.

Ogólna suma należności jest prawidłowa i realna, a także zgodna z notą nr 7.

Poszczególne grupy należności przedstawiają się jak niżej:

2.2.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Ogólna suma należności na dzień 31 grudnia	820	563
--	-----	-----

Ogólna suma należności z tytułu dostaw i usług wynika z kont:

o 200 (od jednostek powiązanych)	348	199
----------------------------------	-----	-----

o 201 (od jednostek pozostałych)	399	292
----------------------------------	-----	-----

16

○ 202 (od jednostek pozostałych)	1	1
○ 211 (od jednostek pozostałych)	405	405
Razem należności z tytułu dostaw i usług przed odpisem aktualizującym	1 153	897
- odpis aktualizujący (konto 280, 281)	-333	- 334
Bilansowa suma należności z tytułu dostaw i usług	820	563

Szczegółowa analiza należności z tytułu dostaw i usług wykazała, że poszczególne salda są wyspecyfikowane i są bieżąco przedmiotem szczegółowej analizy przeprowadzonej przez kierownictwo Spółki. Potwierdzenia sald należności z tytułu dostaw i usług dokonano na dzień 31 grudnia 2011 r. Wysłano potwierdzenia 46 sald, z czego zostało potwierdzone 36. Stanowi to 78,26 % ogólnej ilości wszystkich sald.

Reasumując powyższe ustalenia stwierdzam, że pozycja bilansowa należności z tytułu dostaw i usług wynika z ewidencji analitycznej zgodnej z ewidencją syntetyczną i jest zgodna z notą nr 7.

2.2.2. Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych

Stan na dzień 31 grudnia	35	90
Powyższe należności obejmują:		
○ VAT do odliczenia w następnym miesiącu liczony strukturą sprzedaży	35	54
○ nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	0	36
Razem	35	90

Salda prawidłowe i realne.

2.2.3. Inne należności

Stan na dzień 31 grudnia	86	93
Należności od jednostek pozostałych figuruje na kontach:		
▪ rozrachunków z pracownikami (konto 234)	22	23
▪ należności z tytułu pożyczek ZFSS (konto 236)	59	65
▪ pozostałe rozrachunki (konto 249)	5	5
Razem saldo bilansowe netto	86	93

Pozycja prawidłowa.



2.3. Inwestycje krótkoterminowe**rok 2011****rok 2010**

Stan na dzień 31 grudnia	339	311
--------------------------	-----	-----

Ogólny stan inwestycji krótkoterminowych obejmuje:

- krótkoterminowe aktywa finansowe

w pozostałych jednostkach	8	33
---------------------------	---	----

- środki pieniężne i inne aktywa finansowe	331	278
--	-----	-----

Razem	339	311
--------------	------------	------------

Na saldo środków pieniężnych składają się:

▪ środki pieniężne na rachunkach bankowych	180	156
--	-----	-----

▪ ZFŚS	123	110
--------	-----	-----

▪ środki pieniężne w kasach	28	12
-----------------------------	----	----

Razem środki pieniężne	331	278
-------------------------------	------------	------------

Stan gotówki znajdującej się w poszczególnych kasach w każdym przypadku jest zgodny z ostatnim stanem raportu kasowego i potwierdzony inwentaryzacją na dzień 31 grudnia 2011 r. Udzielone pożyczki są udokumentowane umowami oraz aneksami do tych umów. Wyżej wymienione środki pieniężne na rachunkach bankowych w każdym przypadku są potwierdzone przez właściwy bank, a stan środków jest zgodny z ostatnimi wyciągami.

*Pozycja bilansowa prawidłowa, zgodna z notą nr 9.***2.4. Krótkoterminowe rozliczenia****rok 2011****rok 2010**

Stan na dzień 31 grudnia	29	33
--------------------------	----	----

Na koncie krótkoterminowych rozliczeń figurują wydatki dotyczące kosztów takich jak Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, koszty organizacji S.A., opłaty za dzierżawę wieczystą, prenumeraty czasopism, wykorzystanie gruntu na działalność handlową i reklamową, ubezpieczenia majątkowe, refaktury, oraz inne wydatki dotyczące 2011 r..

*Pozycja bilansowa prawidłowa, zgodna z danymi wykazanymi w notcie nr 10.***3. Suma aktywów**

Stan na dzień 31 grudnia	58 297	57 028
--------------------------	--------	--------

Suma aktywów w pełnych złotych na 31 grudnia 2011 r. wynosi 58 297 073,79 zł.

(słownie: pięćdziesiąt siedem milionów dwieście dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemdziesiąt trzy złote 79/100).

18

B. PASYWA**1. Kapitał (fundusz) własny**

	rok 2011	rok 2010
Stan na dzień 31 grudnia	43 807	41 778

Ogólna suma kapitału własnego wynika not nr 14, 15 i 16.

Na kapitał własny składa się:

1.1. Kapitał podstawowy akcyjny w wysokości 1 665 1 665

Kapitał podstawowy wynika aktualnego odpisu KRS nr 0000115403

W roku 2011 wysokość kapitału akcyjnego nie uległa zmianie. Składa się na niego:

- 148 125 akcji serii AA założycielskich uprzywilejowanych należących do osób prawnych,
- 1 351 akcji serii AA imiennych nieuprzywilejowanych należących do osób fizycznych,
- 975 524 akcji na okaziciela serii BB i CC i skonwertowanych akcji serii AA po 1 zł każda,
- 540 150 akcji serii DD po 1 zł każda.

Razem ogólna ilość akcji wynosi 1 665 150.

(słownie: jeden milion sześćset sześćdziesiąt pięć tysięcy sto pięćdziesiąt) po 1,00 zł każda.

1.2. Kapitał zapasowy

Stan na dzień 31 grudnia	21 458	21 442
--------------------------	--------	--------

Pozycja bilansowa prawidłowa wynika z noty Nr 14.

1.2. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny środków trwałych

Stan na dzień 31 grudnia	9 074	9 090
--------------------------	-------	-------

Pozycja bilansowa prawidłowa wynika z noty Nr 15.

1.3. Pozostały kapitał rezerwowy

Pozostały kapitał rezerwowy na dzień 31 grudnia	8 326	6 558
---	-------	-------

W ewidencji kapitału w roku wystąpiły następujące zapisy:

Stan na 01 stycznia	6 558	5 162
- zwiększenie z tytułu podziału zysku netto	1 768	1 396

19

Stan na 31 grudnia**8 326****6 558**

W roku 2011 dokonano zwiększenia kapitału rezerwowego z tytułu podziału zysku netto na podstawie Uchwały Nr 8 WZA z dnia 21 czerwca 2011 r.

Pozycja bilansowa prawidłowa wynika z noty Nr 16.

1.6. Wynik finansowy netto roku obrotowego

Wynik finansowy netto za rok 2011 stanowiący wielkość dodatnią wynosi 3 284 tys. zł (w pełnych złotych 3 283 946,90 zł, słownie: trzy miliony dwieście osiemdziesiąt trzy tysiące dziewięćset czterdzieści sześć złotych 90/100). Prawidłowość ustalenia zysku netto wynika z danych wymienionych w części charakteryzującej pozycje kształtujące wynik finansowy i jak wskazują te ustalenia wynik finansowy wykazano w prawidłowej wysokości.

2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	rok 2011	rok 2010
Stan na dzień 31 grudnia	14 490	15 250

Powyższa suma bilansowa wynika z noty nr 19 i obejmuje:

2.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 533	3 533
--------------------------------------	-------	-------

W 2011 r. nie zaistniały zjawiska powodujące zmiany w wysokości utworzonej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Powyższa kwota wynika z noty nr 18.

Pozycja prawidłowa.

3. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	rok 2011	rok 2010
Stan na dzień 31 grudnia	7 950	4 400

Zobowiązania dotyczą kredytu inwestycyjnego w wysokości 2 950 tys. zł (PKO BP S.A.) oraz 3 500 tys. zł (BGZ S.A.), otrzymanej pożyczki od MSZR w wysokości 200 tys. zł, otrzymanej pożyczki od GS ZABIERZÓW w wysokości 700 tys. zł oraz otrzymanej pożyczki od ŻELBET w wysokości 600 tys. zł i jest to zgodne z ewidencją. Saldo kredytów zostało potwierdzone przez banki.

Pozycja prawidłowa zgodna z notą Nr 19D.

4. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	rok 2011	rok 2010
Stan na dzień 31 grudnia	3 007	7 317

Zobowiązania krótkoterminowe wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji i dotyczą: zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek (nota Nr 20A i 20B), zobowiązań z tytułu dostaw i usług, podatków, ceł i ubezpieczeń, wynagrodzeń, innych krótkoterminowych zobowiązań oraz funduszy specjalnych. Powyższe kwoty zobowiązań wykazane w bilansie są zgodne z danymi ewidencji analitycznej i syntetycznej. Ewidencja analityczna umożliwia ustalenie kontrahenta, kwoty i tytułu zobowiązania oraz daty jego powstania i wymagalności.

5. Prawidłowość rzetelność sald zobowiązań krótkoterminowych

5.1. Kredyty bankowe	rok 2011	rok 2010
Stan na dzień 31 grudnia	1 398	5 199
Saldo obejmuje następujące pozycje:		
- kredyty bankowe udzielone przez BGŻ S.A.,		
PKO BP S.A., ŻELBET, GS ZABIERZÓW i MSZR	1 383	5 191
- naliczone odsetki	15	8
Razem	1 398	5 199

Saldo prawidłowe potwierdzone przez bank.

5.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Stan na 31 grudnia	322	494
- w tym zobowiązania od jednostek powiązanych	20	20

Na ogólną sumę zobowiązań składają się salda analityczne powstałe w miesiącach październik, listopad i grudzień 2011 r. oraz zobowiązania, których okres przeterminowania wynosi ponad rok. Zostały one rozliczone w I kwartale 2011 r. Wykazane w bilansie zobowiązania były przedmiotem uzgodnienia i potwierdzenia z kontrahentami. Są to salda bieżące i wiarygodne. Niektóre zobowiązania były o wydłużonym terminie zapłaty i terminy te były przestrzegane.

Reasumując powyższe ustalenia pozycję bilansową uznaje się za prawidłową.

5.3. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych

Stan zobowiązań z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych na 31 grudnia dotyczą następujących tytułów:

	rok 2011	rok 2010
	442	592
W tym:		
▪ podatek dochodowy od osób prawnych	5	-
▪ podatek dochodowy od osób fizycznych z tytułu umowy o pracę oraz umowy zlecenia	62	57
▪ rozliczenia z ZUS wraz ze składką zdrowotną	105	115
▪ podatek od towarów i usług VAT	185	178
▪ VAT do rozliczenia w następnym miesiącu	18	22
▪ podatek od funduszu płac wpłacony w nast. miesiącu (styczeń 2012 r.)	9	46
▪ PFRON	7	7
▪ rozliczenie z Urzędem Miasta z tytułu kwitów opłaty targowej	11	9
▪ przyszłe zobowiązania z tytułu ZUS (od wynagrodzeń wypłaconych w 2012 r. za 2011 r.)	40	158
Razem	442	592

Pozycja prawidłowa.

5.4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń

Stan na 31 grudnia 80 374

Pozycja prawidłowa.

5.5. Inne rozliczenia

Stan na 31 grudnia 357 354

Pozycja prawidłowa.

5.6. Fundusze specjalne

Stan na 31 grudnia 408 304

Razem zobowiązania krótkoterminowe 3 007 7 317

Pozycja prawidłowa.

6. Prawdliwość i rzetelność rozliczeń z budżetem i Zakładem Ubezpieczeń Społecznych

W roku 2011 zaewidencjonowano tytuły podatkowe takie jak: podatek od osób fizycznych, podatek od towarów i usług VAT, podatek dochodowy od osób prawnych, składki ZUS, PFRON, podatek od nieruchomości, podatek rolny, rozliczenia z Urzędem Miasta z tytułu opłat targowych.

Podczas badania sprawozdania finansowego za 2011 r. dokonano weryfikacji poszczególnych sald podatkowych, w wyniku czego ustalono, że naliczenia i kwoty podatków są zgodne z ewidencją analityczną oraz deklaracjami.

W zakresie podatku VAT ustalono, że sprzedaż zadeklarowana jest zgodna ze sprzedażą wykazaną w rachunku zysków i strat.

Naliczenia powyższych tytułów podatkowych są prawidłowe i zgodne, natomiast wpłaty powyższych podatków były dokonywane w obowiązujących terminach.

Pozycja prawidłowa.

7. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	rok 2011	rok 2010
Stan na dzień 31 grudnia	80	374
Saldo prawidłowe dotyczy wynagrodzeń za miesiąc grudzień 2011 r., które zostały wypłacone w styczniu 2012 r.		

8. Inne zobowiązania krótkoterminowe

Inne zobowiązania krótkoterminowe	rok 2011	rok 2010
Stan na dzień 31 grudnia	357	354
Saldo dotyczy bieżących rozliczeń z pracownikami oraz z tytułu PKZP; ubezpieczeń pracowników w towarzystwach ubezpieczeniowych, nie pobranych dywidend z lat ubiegłych oraz kaucji.		

Pozycje składające się na saldo są rzetelne i prawidłowe.

9. Fundusze specjalne

Fundusze specjalne	rok 2011	rok 2010
Stan na dzień 31 grudnia	408	304
Stan ten obejmuje:		
▪ ZFŚS	187	181
▪ fundusz motywacyjny	221	123
Razem	408	304

9.1. Naliczenie i wykorzystanie tych funduszy było następujące:**9.1.1. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych**

Stan na dzień 01 stycznia	181	192
✓ zwiększenia:		
▪ naliczenia podstawowego w wysokości	123	118
▪ naliczenia odsetek od gromadzonych środków na rachunku bankowym oraz od udzielonych pożyczek	1	1
Razem zwiększenie	305	311

✓ zmniejszenia:		
▪ zapomogi	10	3
▪ dofinansowanie wczasów	35	37
▪ bony towarowe	66	72
▪ korekta naliczenia odpisu	7	-
▪ umorzenia pożyczek		18
Razem zmniejszenia	118	181

Stan funduszu na dzień 31 grudnia 2011 r.	187	71
- udzielone pożyczki remontowe	65	71
Stan funduszu niewykorzystanego	122	110
Stan na rachunku bankowym	200	174
Naliczone środki na ZFŚS były przekazane na wyodrębniony rachunek bankowy w następujących terminach:		
– 75 % do dnia 31 maja 2011 r.		
– 25 % do dnia 30 września 2011 r.		



Udokumentowanie wydatków poniesionych z ZFŚS jest prawidłowe, a wydatki zgodne z opracowanym regulaminem.

Stan środków w pełnych złotych wynosi 187 695,74 zł

Pozycja bilansowa prawidłowa.

9.1.2. Fundusz motywacyjny

Fundusz motywacyjny	rok 2011	rok 2010
Stan na dzień 01 stycznia	123	206
Zwiększenia:	200	-
Zmniejszenia z tytułu:		
▪ wynagrodzenia (nagrody)	93	74
▪ ZUS od nagród	7	5
▪ dofinansowanie studiów pracownika	2	4
Fundusz motywacyjny stan na 31 grudnia	221	123
Wykorzystanie zgodnie z opracowanym regulaminem		
wynosi ogółem	102	83
Stan funduszu w pełnych złotych wynosi 220 881,74 zł i został wykazany w prawidłowej wysokości.		
Razem stan funduszy specjalnych na dzień 31 grudnia	408	304

Pozycja prawidłowa.

10. Rozliczenia międzyokresowe

Stan na dzień 31 grudnia nie występują.

Pozycja prawidłowa.

11. Suma pasywów

Stan na dzień 31 grudnia 58 297 57 028

Suma aktywów w pełnych złotych na 31.12.2011 r. wynosi **58 297 073,79 zł** (słownie: pięćdziesiąt osiem milionów dwieście dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemdziesiąt trzy złote 79/100).

Pozycja prawidłowa.

25

IV. Charakterystyka pozycji kształtujących wynik finansowy działalności gospodarczej badanej Spółki

Badana Spółka prowadzi ewidencję kosztów tylko w zespole „4” w układzie rodzajowym. Jednakże rachunek zysków i strat sporządza w wersji porównawczej i kalkulacyjnej – obowiązującej Spółki, których akcje dopuszczone zostały do obrotu publicznego.

1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

Stan na dzień 31 grudnia	rok 2011	rok 2010
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą	17 865	18 264
w tym od jednostek powiązanych	129	151

1.1. Ogólna suma przychodów ze sprzedaży netto wynika z prawidłowo prowadzonej ewidencji sprzedaży jak niżej:

- 701-707 wpływy z wynajmu placu i innych pomieszczeń	16 128	15 673
- 730-733 przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 737	2 591
Razem przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	17 865	18 264

Przychody ze sprzedaży netto wykazano kompletnie i w prawidłowej wysokości.

2. Koszty działalności operacyjnej

Stan na dzień 31 grudnia	rok 2011	rok 2010
Koszty działalności operacyjnej	13 337	14 119
% kosztów do sprzedaży	74,65 %	77,31 %

Ogólna suma kosztów obejmuje następujące rodzaje kosztów:

2.1. Wartość sprzedanych towarów i materiałów 1 415 2 042

Udokumentowanie kosztu własnego sprzedanych towarów i materiałów bez uwag.

2.2. Zużycie materiałów i energii suma 1 682 1 709

Udokumentowanie kosztów prawidłowe, kosztów niecelowych nie stwierdzono.

Pozycja prawidłowa.

2.3. Usługi obce	1 785	2009
-------------------------	--------------	-------------

Koszty usług obcych obejmują koszty transportu, koszty remontów, usługi bankowe oraz pozostałe usługi obce.

Wydatków kwalifikujących się do inwestycji nie stwierdzono.

Udokumentowanie kosztów nie budzi zastrzeżeń.

Pozycja prawidłowa.

2.4. Podatki i opłaty	438	418
------------------------------	------------	------------

W ogólnej sumie podatków występują: podatek od nieruchomości, opłaty skarbowe, podatek VAT nie podlegający odliczeniu, pozostałe opłaty n. k. u. p., PFRON, podatek rolny, oraz pozostałe podatki i opłaty.

Naliczenie podatków kompletne i w prawidłowej wysokości.

2.5. Wynagrodzenie	6 167	5 963
---------------------------	--------------	--------------

Na ogólną sumę kosztów wynagrodzeń składają się wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę oraz z umowy zlecenia.

Główną pozycją są wynagrodzenia z tytułu umów o pracę 5 625 tys. zł, co stanowi 91,21 % ogólnej sumy, natomiast koszty wynagrodzeń z tytułu umowy zlecenia wynoszą 542 tys. zł, co stanowi 8,79 % ogólnej sumy wynagrodzeń.

Koszty wynagrodzeń naliczone i opodatkowane kompletne i w prawidłowej wysokości.

2.6. Świadczenia na rzecz pracowników	769	809
--	------------	------------

Na ogólną sumę świadczeń na rzecz pracowników składają się: składki na ubezpieczenia społeczne, Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych od wynagrodzeń z tytułu umowy o pracę oraz wynagrodzeń z tytułu umów zlecenia, wydatki na rzecz pracowników: koszty szkoleń, odzież, itp., odpisy na ZFŚS. Naliczenie świadczeń na rzecz pracowników w prawidłowej wysokości.

Udokumentowanie kosztów prawidłowe.

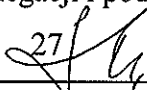
2.7. Amortyzacja	923	887
-------------------------	------------	------------

Udokumentowanie kosztu amortyzacji bez uwag.

Wysokość amortyzacji naliczono w prawidłowej kwocie.

2.8. Pozostałe koszty	158	281
------------------------------	------------	------------

Pozostałe koszty obejmują: koszty delegacji i podróży służbowych , reklamę

27 

i reprezentacje, koszty ubezpieczeń oraz pozostałe koszty.

Sumę kosztów pozostałych wykazano kompletnie i w prawidłowej wysokości.

Sumę kosztów działalności operacyjnej wykazano kompletnie, w prawidłowej wysokości.

3. Zysk ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży netto	17 865	18 264
Koszty działalności operacyjnej	13 337	14 119
Zysk ze sprzedaży	4 528	4 145

Zysk ze sprzedaży wykazano w prawidłowej wysokości.

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Stan na dzień 31 grudnia	rok 2011	rok 2010
--------------------------	-----------------	-----------------

4.1. Pozostałe przychody operacyjne 48 98

Pozostałe przychody operacyjne obejmują: zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, przychód ze sprzedaży makulatury, rozwiązanie odpisów aktualizujących podlegających opodatkowaniu, opłaty sądowe (zwrot), rozwiązane odpisy aktualizujące nie podlegające opodatkowaniu, pozostałe przychody.

Wykazana pozycja jest kompletna i w prawidłowej wysokości oraz zgodna z notą nr 27.

4.2. Pozostałe koszty operacyjne 86 110

Pozostałe koszty operacyjne obejmują darowizny w łącznej kwocie 30 000,00 zł, odpisy aktualizujące środki obrotowe, likwidacje towarów, zwrot towarów bez paragonu, opłaty sądowe oraz pozostałe koszty operacyjne.

Koszty wykazano w prawidłowej wysokości.

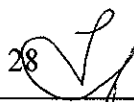
5. Przychody i koszty finansowe

Stan na dzień 31 grudnia	rok 2011	rok 2010
--------------------------	-----------------	-----------------

5.1. Przychody finansowe 41 36

Przychody finansowe obejmują otrzymane odsetki.

Prezentacja w rachunku zysków i strat prawidłowa.

28 

5.2. Koszty finansowe	765	703
Koszty finansowe obejmują:		
- odsetki zapłacone	764	701
- strata ze zbycia inwestycji	-	2
- inne	1	-
Razem	765	703

Prezentacja w rachunku zysków i strat prawidłowa.

6. Zyski i straty nadzwyczajne

Zyski i straty nadzwyczajne nie występują.

Pozycja prawidłowa.

7. Wynik brutto

	rok 2011	rok 2010
Stan na dzień 31 grudnia	3 766	3 466
Na powyższą kwotę składają się:		
▪ zysk ze sprzedaży	4 528	4 145
▪ pozostałe przychody operacyjne	48	98
▪ pozostałe koszty operacyjne	-86	- 110
▪ przychody finansowe	41	36
▪ koszty finansowe	-765	-703
Zysk brutto	3 766	3 466

Zysk brutto wykazano w prawidłowej wysokości.

8. Ustalenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych za rok 2011

Zysk brutto	3 766 145,90 zł
+ korekty podatkowe kosztów (n. k. u. p.)	+225 883,72 zł
- korekty podatkowe kosztów (k. u. p.)	-480 261,48 zł
Podstawa opodatkowania	3 511 768,14 zł
-50% straty za 2009 r.	-1 388 438,59 zł
Podstawa opodatkowania (po zaokrągleniu)	2 123 330,00 zł

Pozycja prawidłowa.

29

9. Zysk netto

Zysk brutto	3 766 145,90 zł
Należny podatek: 19 % x 2 123 330,00 zł	403 433,00 zł
Podatek odroczony	78 766,00 zł
Razem podatek dochodowy	482 199,00 zł
Zysk netto	3 283 946,90 zł

Zysk netto wykazano w prawidłowej wysokości zgodny z ustaleniami noty nr 34 dotyczącej podatku dochodowego, który w pełnych złotych wynosi 3 283 946,90 zł (słownie: trzy miliony dwieście osiemdziesiąt trzy tysiące dziewięćset czterdzieści sześć złotych 90/100).

10. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe wykazane w pozycjach pozabilansowych wynoszą na dzień 31.12.2011 r. 56 052 tys. zł. Zobowiązania te obejmują udzielone przez Korporację Gospodarczą „efekt” S.A. poręczenia za jednostki zależne, będące 100% własnością Korporacji w związku z zaciągniętymi przez te jednostki kredytami i pożyczkami. Są one wykazane w wysokości pozostałego do spłaty przez te jednostki zadłużenia.

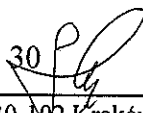
Pozycja prawidłowa.

11. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby wpływ na ocenę sprawozdania finansowego.

12. Ocena sporządzonej informacji dodatkowej wraz z wprowadzeniem do sprawozdania finansowego

Sporządzone przez Spółkę wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia za 2011 rok spełniają wymogi określone w art. 48 ust.1 i 2 Ustawy o rachunkowości.

30 

13. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za 2011 rok sporządzony został zgodnie z wymogami określonymi w art. 48 ust. 3 Ustawy o rachunkowości. Kwoty prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych są zgodne z danymi zawartymi w bilansie, rachunku zysków i strat i w księgach rachunkowych.

14. Naruszenie prawa, umowy lub statutu jednostki

Nie stwierdzono. W zakresie wymagań ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu prania brudnych pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (tekst jednolity z dnia 25 marca 2011 r., Dz. U. nr 46, poz. 276), Zarząd złożył stosowne oświadczenie. W wyniku przeprowadzonego badania nieprawidłowości w tym zakresie nie stwierdzono.

15. Klauzula końcowa

Zbadane roczne sprawozdanie finansowe obejmujące rok obrotowy od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, wynik finansowy oraz rentowność Spółki.

Zarówno wprowadzenie do sprawozdania finansowego i bilans na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazujący obustronnie

sumę bilansową w kwocie

58 297 073,79 zł

oraz rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

wykazujący zysk netto w kwocie

3 283 946,90 zł

jak również zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych i dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzono zgodnie z załącznikami do ustawy o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 32 strony (plus spis treści) kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

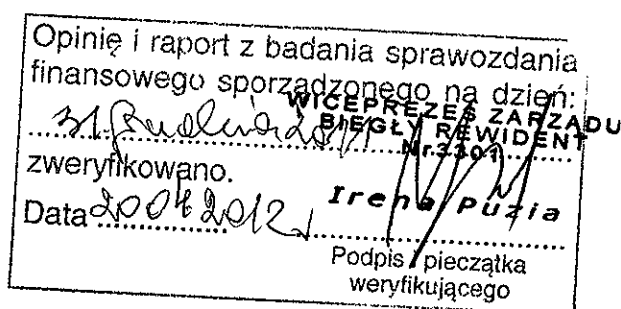
BIEGŁY REWIDENT
Nr w rejestrze 004645

Helena Zięba

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
"KONTO" Sp. z o.o.
30-102 Kraków, ul. Syrokomli 17
tel./fax: 12 422-37-89
NIP 676-005-63-63

PREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT
Nr 4645

Helena Zięba



Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych uchwałą nr 104/54/95 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dn. 19.04.1995 r. Nr ewidenc. 327

Kraków, dnia 20 kwietnia 2012 r.

SPIS TREŚCI

I.	CZEŚĆ OGÓLNA	1
A.	DANE PORZĄDKOWE I INFORMACJA WSTĘPNA	1
1.	Dane porządkowe i informacja wstępna	1
B.	Podstawa prawna i ogólna charakterystyka przedmiotu działalności badanej Spółki	2
1.	Podstawa prawna działalności Spółki	2
2.	Kapitały własne Spółki	3
3.	Zatrudnienie	3
4.	Informacja o sprawozdaniu finansowym za rok 2010	3
5.	Informacja o sprawozdaniu finansowym za rok 2011	5
6.	Zakres badania oraz współpraca z jednostką	6
7.	Analiza sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki	6
8.	Komentarz do wyników analizy wskaźników charakteryzujących działalność gospodarczą i finansową badanej jednostki	10
II.	Część szczegółowa	11
1.	Organizacja i działanie systemu kontroli wewnętrznej	11
2.	Inwentaryzacja składników majątkowych	11
3.	Organizacja rachunkowości oraz prawidłowość i rzetelność prowadzenia ksiąg rachunkowych	12
III.	Charakterystyka poszczególnych składników aktywów i pasywów bilansu oraz rzetelność i prawidłowość ich ujęcia	13
A.	Aktywa	13
1.	Aktywa trwałe	13
2.	Aktywa obrotowe	15
3.	Suma aktywów	18
B.	PASYWA	19
1.	Kapitał (fundusz) własny	19
2.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20
3.	Zobowiązania długoterminowe	20
4.	Zobowiązania krótkoterminowe	21
5.	Prawidłowość rzetelność sald zobowiązań krótkoterminowych	21
7.	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	23
8.	Inne zobowiązania krótkoterminowe	23

9.	Fundusze specjalne	24
10.	Rozliczenia międzyokresowe	25
11.	Suma pasywów	25

IV.	Charakterystyka pozycji kształtujących wynik finansowy działalności gospodarczej badanej Spółki	26
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	26
2.	Koszty działalności operacyjnej	26
3.	Zysk ze sprzedaży	28
4.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	28
5.	Przychody i koszty finansowe	28
6.	Zyski i straty nadzwyczajne	29
7.	Wynik brutto	29
8.	Ustalenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych za rok 2011	29
9.	Zysk netto	30
10.	Zobowiązania warunkowe	30
11.	Zdarzenia po dacie bilansu	30
12.	Ocena sporządzonej informacji dodatkowej wraz z wprowadzeniem do sprawozdania finansowego	30
13.	Rachunek przepływów pieniężnych	31
14.	Naruszenie prawa, umowy lub statutu jednostki	31
15.	Klauzula końcowa	32