

R A P O R T
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A.
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2013 r. DO 31 GRUDNIA 2013 r.

Spis treści

I.	CZEŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1	Nazwa i forma prawna	3
1.2	Siedziba Spółki	3
1.3	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym, Urzędzie Skarbowym, Głównym Urzędzie Statystycznym	3
1.4	Zarząd Spółki	3
1.5	Rada nadzorcza	3
1.6	Zatrudnienie	3
1.7	Przedmiot działalności	3
1.8	Podstawa działalności	3
1.9	Kapitały własne Spółki	4
2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie	4
2.1.	Identyfikujące podmiot uprawniony do badania	4
2.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	4
4.	Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe	5
5.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
II.	ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	6
1.	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	6
1.1.	AKTYWA	6
1.2.	PASYWA	6
1.3.	DANE WYNIKOWE	7
1.4.	WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	8
1.5.	WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	8
1.6.	WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI	9
1.7.	WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ	9
2.	Interpretacja wskaźników oraz ogólna sytuacja ekonomiczna spółki	10
3.	Ocena możliwości kontynuacji działalności	11
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	11
1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	11
2.	Działanie systemu kontroli wewnętrznej	12
3.	Wycena aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego	12
4.	Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat	12
5.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	14
6.	Sprawozdanie z działalności spółki	14
7.	Ustalenia końcowe	14
7.1.	Zobowiązania warunkowe	14
7.2.	Naruszenie prawa	14
7.3.	Zdarzenia po dacie bilansu	14



I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1 Nazwa i forma prawna

Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. (zwana w dalszej części raportu „Spółką”)

1.2 Siedziba Spółki

Ul. Opolska 12, 31-323 Kraków

1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym, Urzędzie Skarbowym, Głównym Urzędzie Statystycznym

KRS: 0000115403

NIP: 676-007-74-02

REGON: 001413856

1.4 Zarząd Spółki

mgr Bogumił Adamek

- Prezes Zarządu

mgr Jadwiga Chachłowska

- Wiceprezes Zarządu

dr Olga Lipińska - Długosz

- Członek Zarządu

1.5 Rada nadzorcza

Roman Niestrój

Mieczysław Kokosiński

Jan Leśniak

Aleksander Skalbmierski

Ryszard Rudzki

1.6 Zatrudnienie

Średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty w 2013 r. wynosi 88 etatów.

1.7 Przedmiot działalności

Spółka zajmuje się w głównej mierze świadczeniem usług wynajmu lub dzierżawy nieruchomości, lokali oraz urządzeń handlowych (PKD 68, 20, Z), a także handlem detalicznym.

1.8 Podstawa działalności

Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Opolska 12 została 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 Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000115403.

1.9 Kapitały własne Spółki

Stan ogółem na 31 grudnia 2013 r.

50 858 tys. zł

Lp.	Nazwa kapitału	Stan na	
		31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
1.	Kapitał podstawowy	1 665	1 655
2.	Kapitał zapasowy	21 649	21 649
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	8 884	8 884
4.	Kapitał rezerwowy	14 349	10 554
5.	Wynik finansowy netto roku obrotowego	4 311	5 220
Razem		50 858	47 972

Kapitał zakładowy wynosi 1 665 150,00 zł i dzieli się na 1 665 150 akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda. Wysokość kapitału jest zgodna z aktualnym wyciągiem z KRS.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

2.1. Identyfikujące podmiot uprawniony do badania

Kancelaria Biegłych Rewidentów „Konto” Sp. z o. o., ul. Syrokomli 17, 30-102 Kraków jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000086676, Sąd Rejestrowy dla Krakowa Śródmieścia, VI Wydział Gospodarczy.

Kapitał zakładowy 50 048,00 zł, NIP: 676-005-63-63.

Kancelaria Biegłych Rewidentów „Konto” Sp. z o. o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych po numerem 327.

2.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Alicja Oprych (nr ewid. 10671) wraz z asystentem biegłym rewidentem Heleną Zięba (nr ewid. 4645).

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez Kancelarię Biegłych Rewidentów „Konto” Sp. z o. o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone Uchwałą z dnia 21 czerwca 2013 r., a zysk netto za 2012 r. w kwocie 5 219 715,93 zł został podzielony w następujący sposób:

- na wypłatę dywidendy	1 101 603,75 zł
- na kapitał rezerwowy	3 794 807,37 zł
- fundusz motywacyjny	200 000,00 zł
- na kontynuację ubezpieczeń (III filar)	120 000,00 zł
- opłaty dla KDPW z tytułu obsługi wypłaty dywidendy	3 304,81 zł
Razem	5 219 715,93 zł

Sprawozdanie to zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 28 czerwca 2013 r. oraz w Urzędzie Skarbowym w dniu 01 lipca 2013 r.

4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 r., obejmujące;

- wprowadzenie do sprawozdania;

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 62 479 tys. zł

- rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 r., wykazujący zysk netto w kwocie 4 311 tys. zł

- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału o kwotę 2 886 tys. zł

- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 453 tys. zł

- dodatkowe informacje i objaśnienia,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

5. Zakres prac i odpowiedzialności

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową nr 1/2013 z dnia 5 maja 2013 r. zawartą na podstawie Uchwały nr 7/2012 Rady Nadzorczej z dnia 23 maja 2012 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki oraz w siedzibie audytora w okresie: sierpień 2013 r.(przegląd śródroczny) oraz styczeń - kwiecień 2014 r. (badanie roczne). Badanie zostało zakończone w dniu 05 kwietnia 2014 r.

Zarząd spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego.

Naszym zadaniem było w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie sprawozdania oraz prawidłowości ksiąg stanowiących podstawę jego sporządzenia. Zarząd spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o niezastąpieniu zdarzeń nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd spółki złożył wszystkie wymagane oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty niezbędne do wydania opinii i raportu.

Kluczowy biegły rewident, osoby z nim współpracujące oraz podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

Zakres planowanego i wykonanego badania nie został ograniczony, co wynika z dokumentacji roboczej znajdującej się w Kancelarii Biegłych Rewidentów „Konto” Sp. z o. o.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu i rachunku zysków i strat, oraz podstawowe wskaźniki finansowe. Analizę przeprowadzono bez uwzględnienia wskaźników inflacji.

1.1. AKTYWA

	2013		2012	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Aktywa trwałe	57 947	92,75%	56 491	89,74%
Wartości niematerialne i prawne	20	0,03%	37	0,06%
Rzeczowe aktywa trwałe	12 397	19,84%	12 795	20,32%
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	45 371	72,62%	43 510	69,12%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	159	0,26%	149	0,24%
Aktywa obrotowe	4 532	7,25%	6 461	10,26%
Zapasy	224	0,36%	580	0,92%
Należności krótkoterminowe	911	1,46%	1 028	1,63%
Inwestycje krótkoterminowe	3 371	5,39%	4 824	7,66%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26	0,04%	29	0,05%
AKTYWA RAZEM	62 479	100,00%	62 952	100,00%

1.2. PASYWA

	2013		2012	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Kapitał (fundusz) własny	50 858	81,40%	47 972	76,20%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 621	18,60%	14 980	23,80%
Rezerwy na zobowiązania	4 133	6,62%	4 133	6,57%
Zobowiązania długoterminowe	-	-	5 650	8,98%
Zobowiązania krótkoterminowe	7 488	11,98%	5 197	8,25%
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
PASYWA RAZEM	62 479	100,00%	62 952	100,00%
wartość księgowa akcji	50 858	-	47 972	-
Ilość akcji	1 665	-	1 665	-
wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	30,55	-	28,81	-

1.3. DANE WYNIKOWE

	2013		2012
	Wartość	Dynamika	Wartość
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18 978	103,70%	18 301
Koszty działalności operacyjnej	6 585	96,13%	6 850
Wynik na sprzedaży brutto	12 393	108,23%	11 451
Koszty sprzedaży	774	75,51%	1 025
Koszty ogólnego zarządu	5 887	97,53%	6 036
Wynik na sprzedaży	5 732	130,57%	4 390
Pozostałe przychody operacyjne	53	1,63%	3 259
Pozostałe koszty operacyjne	156	36,19%	431
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-103	-3,51%	2 828
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 629	77,99%	7 218
Przychody finansowe	177	129,20%	137
Koszty finansowe	463	64,22%	721
Wynik na działalności finansowej	-286	48,97%	-584
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-144
Wynik z działalności gospodarczej	5 343	82,33%	6 490
Zyski nadzwyczajne	-	-	-
Straty nadzwyczajne	-	-	-
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	-	-	-
Wynik brutto	5 343	82,33%	6 490
Podatek dochodowy:			
- część bieżąca	1 043	74,18%	1 406
- część odroczone	-11	8,09%	-136
WYNIK FINANSOWY NETTO	4 311	82,59%	5 220

1.4. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

	2013	2012
Rentowność majątku (%)		
Wynik finansowy netto		
(Suma bilansowa na początek okresu + suma bilansowa na koniec okresu)/2	6,87%	8,61%
Rentowność sprzedaży brutto (%)		
Wynik ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	30,20%	23,99%
Przychody ze sprzedaży		
Rentowność sprzedaży netto (%)		
Wynik finansowy netto	22,72%	28,52%
Przychody ze sprzedaży		
Rentowność kapitału własnego (%)		
Wynik finansowy netto		
(Kapitał własny na początek okresu + kapitał własny na koniec okresu)/2	8,72%	11,38%

1.5. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

	2013	2012
Płynność I stopnia		
Aktywa bieżące		
Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 mies.	0,605	1,243
Płynność II stopnia		
Inwestycje krótkoterminowe + należności do 12 mies.		
Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 mies.	0,575	1,132
Kapitał obrotowy netto (wartość)		
Kapitał własny		
(+) zobowiązania długoterminowe	-7 089	-2 869
(-) aktywa trwałe		

1.6. WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI

	2013	2012
Wskaźnik obrotu należności (dni)		
Średni stan należności z tyt. dostaw i usług * 365 dni	9	13
Przychody ze sprzedaży		
Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)		
Średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług * 365 dni	14	16
Koszty operacyjne		
Wskaźnik obrotu zapasów (dni)		
Średni stan zapasów * 365 dni	22	37
Koszty operacyjne		

1.7. WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ

	2013	2012
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym		
Kapitał własny	87,77%	84,92%
Aktywa trwałe		
Kapitał pracujący		
Majątek obrotowy	-2 956	1 264
(-) zobowiązania krótkoterminowe		
Udział kapitału pracującego w aktywach		
Majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe	-4,73%	2,01%
Aktywa ogółem		

2. Interpretacja wskaźników oraz ogólna sytuacja ekonomiczna Spółki

Badany rok obrotowy 2013 KG „efekt” S.A. zamknął się zyskiem netto w wysokości 4 311 tys. zł, co w porównaniu z rokiem ubiegłym wykazuje spadek o 17,41%. Zysk netto został wygenerowany przez następujące wyniki:

- zysk ze sprzedaży	5 732
- strata z pozostałej działalności operacyjnej	-103
- strata z działalności finansowej	-286
- podatek dochodowy:	
część bieżąca	1 043
część odroczone	-11
Zysk netto	4 311

Przychody ze sprzedaży wykazały wzrost o 3,70%, co łącznie ze spadkiem kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 3,87% ukształtowało wynik ze sprzedaży brutto na poziomie 12 393 tys. zł. Jest on wyższy o 8,23% w porównaniu z rokiem ubiegłym. W badanym roku koszty sprzedaży spadły o 24,49%, natomiast koszty ogólnego zarządu wykazały spadek o 2,47%. Taki układ przychodów i kosztów spowodował, że wynik ze sprzedaży był korzystniejszy o 30,57% w porównaniu z rokiem ubiegłym, tj. wzrósł o 1 342 tys. zł.

Wskaźniki rentowności sprzedaży netto, majątku i kapitału wykazują w stosunku do poprzedniego roku tendencję spadkową. Wynik ten został wygenerowany głównie przez spadek zysku netto. Jednak, biorąc pod uwagę rentowność sprzedaży brutto, należy zaznaczyć, że Spółka uzyskała korzystniejsze wyniki w roku bieżącym z uwagi na wzrost przychodów ze sprzedaży przy równoczesnym spadku kosztów działalności ogółem. Uzyskany przez Spółkę wynik netto w roku ubiegłym był spowodowany wygenerowaniem dodatkowego zysku z pozostałej działalności operacyjnej (zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 3 209 tys. zł). Po dokonaniu analizy, stwierdzono, że wynik z podstawowej działalności gospodarczej jest korzystniejszy w roku bieżącym, co wpłynęło na wzrost rentowności sprzedaży brutto.

Rentowność majątku (ROA) wynosząca 6,87% wskazuje, że każde 100 zł zaangażowanego majątku (aktywów) wygenerowało dla Spółki w 2013 r. 6,87 zł zysku netto. Natomiast rentowność kapitałów własnych (ROE) oznaczająca stopę zwrotu z zainwestowanego kapitału, kształtująca się w 2013 r. na poziomie 8,72% mówi nam, że każda zainwestowana złotówka kapitału własnego przyniosła Spółce 0,09 zł zysku netto.

Wskaźniki obrotu należności, zobowiązań i zapasów na dzień 31.12.2013 r. wskazują również na polepszenie w stosunku do roku poprzedniego, bowiem okres spłaty należności skrócił się o 4 dni i wynosi 9 dni, spłata zobowiązań uległa skróceniu o 2 dni i wynosi 14 dni, natomiast wskaźnik obrotu zapasami uległ skróceniu o 15 dni i jest na poziomie 22 dni.

Wskaźniki płynności charakteryzują się spadkiem w porównaniu z rokiem 2012, ale ma to związek z zakwalifikowaniem kredytów do części krótkoterminowej zobowiązań, których termin zapłaty przypada na 2014 r. Pomimo spadku, płynność jest na dobrym poziomie, co

oznacza, że Spółka posiada zdolność do natychmiastowej spłaty swoich długów i jest w stanie w całości regulować swoje zobowiązania środkami obrotowymi.

Z przeprowadzonej analizy wynika, że działalność gospodarcza Spółki jest rentowna, a sytuacja ekonomiczno- finansowa jest bezpieczna i naszym zdaniem nie stwarza zagrożeń do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

3. Ocena możliwości kontynuacji działalności

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony na dzień 31 grudnia 2013 r. Zarząd poinformował, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 r. i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. W trakcie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, tj. od 31 grudnia 2013 r. w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Badana Spółka posiada aktualną zatwierdzoną przez jej Kierownika, pisemną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości.

Księgi rachunkowe otwarto poprawnie (zachowano zasadę formalnej ciągłości) oraz zapewniono kompletność i poprawność dokonanych w nich zapisów i ich powiązanie z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym.

Dokumenty księgowe odpowiadają wymogom ustawy o rachunkowości, zawierają stwierdzenie sprawdzenia i zakwalifikowania dowodu do ujęcia w księgach rachunkowych przez wskazanie miesiąca oraz sposobu ujęcia dowodu w księgach rachunkowych (dekretacja) oraz podpis osoby odpowiedzialnej za te wskazania.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny oraz zachodzi zgodność między zapisami kont, danymi dziennika oraz zestawienia obrotów i sald. Metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera są zasadne i prawidłowe.

Uzgodnione dane z ksiąg rachunkowych są przeniesione poprawnie do poszczególnych wzorów sprawozdania finansowego tj. bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunku przepływów pieniężnych.

Badana jednostka zachowała obowiązek przeprowadzenia inwentaryzacji z uwzględnieniem jej przedmiotu i terminu. W toku inwentaryzacji dokonano przeglądu przydatności składników majątkowych.

Księgi rachunkowe, dokumentacja księgowa, zatwierdzone sprawozdania finansowe oraz dokumentacja opisująca przyjęte zasady (politykę) rachunkowości przechowywane i chronione są prawidłowo przez okres przewidziany w ustawie o rachunkowości.

Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za ogólnie spełniające warunek prawidłowości.

2. Działanie systemu kontroli wewnętrznej

W badanej Spółce ogólny nadzór nad funkcjonowaniem kontroli wewnętrznej sprawuje Prezes Zarządu Spółki. Kontrola wewnętrzna wykonywana jest przez:

- pracowników Spółki w ramach tzw. samokontroli,
- kierowników poszczególnych komórek organizacyjnych jako kontrola bieżąca w trakcie realizacji zadań,
- Specjalistę d/s kontroli wewnętrznej Spółki- jako kontrola instytucjonalna i doraźna.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Przeprowadzone badanie nie ujawniło niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

3. Wycena aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego

Na dzień bilansowy badana Spółka aktywa i pasywa wyceniła w sposób następujący:

- środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne - według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne,
- środki trwałe w budowie - w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych - według ceny nabycia,
- udziały w jednostkach podporządkowanych - według ceny nabycia,
- rzeczowe składniki aktywów obrotowych - według cen nabycia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy,
- należności i udzielone pożyczki - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności,
- zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty,
- rezerwy - w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości,
- kapitały (fundusze) własne - w wartości nominalnej,
- pozostałe aktywa i pasywa - w wartości nominalnej.

Rachunek zysków i strat badana Spółka sporządziła w wariantach porównawczym i kalkulacyjnym. W badanym roku obrotowym badana jednostka nie dokonywała zmian w prezentacji sprawozdań finansowych.

4. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
	zł	zł
Rzeczowe aktywa trwałe	12 397	12 795
udział procentowy w sumie bilansowej	19,84%	20,32%

W strukturze aktywów badanej jednostki, rzeczowe aktywa trwałe, w szczególności środki trwałe, stanowią 19,81%. Łączna wartość środków trwałych, które zostały nabyte i przekazane do użytkowania w roku badanym wyniosła 390 tys. zł. W badanym okresie dokonano również likwidacji, sprzedaży oraz planowanych odpisów głównie w stosunku do budynków i budowli, urządzeń technicznych, maszyn i urządzeń, a także środków transportu na łączną kwotę netto 92 tys. zł. Z przeprowadzonej analizy wynika, że posiadane przez Spółkę środki trwałe zostały umorzone na dzień bilansowy średnio w 64%.

	31.12.2013 r. zł	31.12.2012 r. zł
Inwestycje długoterminowe	45 371	43 510
udział procentowy w sumie bilansowej	72,62%	69,12%

Inwestycje długoterminowe obejmują długoterminowe aktywa finansowe (udziały lub akcje oraz udzielone pożyczki). W badanym okresie miało miejsce zmniejszenie stanu inwestycji długoterminowych z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych dla LIDER HOTEL Sp. z o. o., EFEKT HOTELE S.A. oraz INWEST Sp. z o. o. (częściowa spłata pożyczek). Ponadto, miało miejsce zwiększenie udziałów w LIDER HOTEL Sp. z o. o. o kwotę 5 601 tys. zł.

	31.12.2013 r. Zł	31.12.2012 r. zł
Kapitał własny	50 858	47 972
udział procentowy w sumie bilansowej	81,40%	76,20%

Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym zgodny jest z danymi wynikającymi z Krajowego Rejestru Sądowego. Zysk netto za rok 2013 w kwocie 4 311 tys. zł prawidłowo zwiększył kapitał własny. Podział zysku za rok badany nastąpi w księgach roku następnego po podjęciu stosownej uchwały przez Zgromadzenie Akcjonariuszy.

	31.12.2013 r. zł	31.12.2012 r. zł
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 732	4 390

Przychody ze sprzedaży wykazały wzrost o 3,70%, co łącznie ze spadkiem kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 3,87% ukształtowało wynik ze sprzedaży brutto na poziomie 12 393 tys. zł. Jest on wyższy o 8,23% w porównaniu z rokiem ubiegłym. W badanym roku koszty sprzedaży spadły o 24,49%, natomiast koszty ogólnego zarządu spadły o 2,47%. Taki układ przychodów i kosztów spowodował, że wynik na sprzedaży brutto był wyższy o 30,57% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

	31.12.2013 r. Zł	31.12.2012 r. zł
Zysk (strata) netto	4 311	5 220

Spółka wygenerowała stratę zarówno z pozostałej działalności operacyjnej (-103 tys. zł) jak i z działalności finansowej (-584 tys. zł). Taki układ przychodów i kosztów przyczynił się do osiągnięcia zysku z działalności gospodarczej w wysokości 5 343 tys. zł. Podatek dochodowy (część bieżąca 1 043 tys. zł i część odroczone -11 tys. zł) wpłynął na ostateczną wysokość zysku netto w kwocie 4 311 tys. zł. Wynik netto jest niższy w stosunku do roku ubiegłego o 17,41%.

Niniejsze badanie potwierdziło prawidłowe ujęcie w rachunku zysków i strat wszystkich jego elementów, w tym także zysku netto.

5. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich aspektach, kompletnie i prawidłowo zgodnie z wymogami art. 48 ustawy o rachunkowości oraz załącznikiem nr 1 do ustawy. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

6. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki, za którego treść odpowiada Zarząd Spółki, stanowi uzupełnienie rocznego sprawozdania finansowego. Po zapoznaniu się z treścią tego sprawozdania stwierdzamy, że dane w nim zawarte nawiązują do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za 2013 r., a także zawierają pozostałe informacje zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z dnia 28 stycznia 2014 r. poz.133).

7. Ustalenia końcowe

7.1. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2013 r. wykazano w kwocie 52 281 tys. zł. Są to zobowiązania niefinansowe, wynikające z tytułu udzielenia poręczeń za jednostki zależne, będące 100 % własnością Korporacji, w związku z zaciągniętymi przez te jednostki kredytami i pożyczkami o charakterze długoterminowym. Zobowiązania te wykazane są w wysokości pozostałego do spłaty zadłużenia.

7.2. Naruszenie prawa

W trakcie badania nie stwierdzono naruszenia prawa, mogącego mieć wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe.

7.3. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki za rok badany, nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

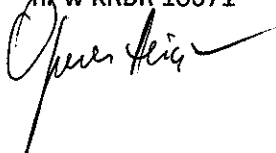
Niniejszy raport zawiera 14 kolejno ponumerowanych stron, zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

Kraków, dnia 05 kwietnia 2014 r.

Kluczowy biegły rewident

Alicja Oprych

nr w KRBR 10671



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

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych

nr w KRBR 327 PREZES ZARZĄDU
Biegły Rewident Nr Raj. KRBR 4645

Helena Zięba

Kancelaria Biegłych Rewidentów
KONTO Sp. z o.o.
ul. Syrokomli 17, 30-102 Kraków,
tel/fax: 012 - 422 - 37 - 89,
e-mail: biuro@kbr-konto.pl

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

Strona 14 z 14