

RAPORT
uzupełniający opinię
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A.

31-323 Kraków ul. Opolska 12.

za rok obrotowy od 01 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

A. DANE PORZĄDKOWE I INFORMACJA WSTĘPNA

1. Dane porządkowe i informacja wstępna

Badanie przeprowadzono w oparciu o umowę Nr 8/2008 z dnia 02.06.2008 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 / 1474**, zamieszkała 30-102 Kraków ul. Syrokomli 17/14 wraz z aplikantami:

➤ Patrycją Kapturkiewicz nr albumu 9484

Zarówno podmiot uprawniony do badania jak i przeprowadzający w jego imieniu biegły rewident i współpracujący z nim aplikanci stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 66 ust. Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 tekst jednolity Dz.U. z 2002 r. Nr 76 poz.964 z późniejszymi zmianami.

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. Spółka posiada aktualny wypis z Krajowego rejestru sądowego z dnia 23 stycznia 2009 r.

Podstawę prawną działalności Spółki stanowi kodeks spółek handlowych oraz statut sporządzony w formie aktu notarialnego.

Dnia 29 maja 2002 r. na mocy postanowienia Sadu 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 zapisami w w/w KRS kapitał akcyjny Spółki wynosi 1 665 150 zł i dzieli się na 1 665 150 akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda.

W roku 2008 zmian w kapitale akcyjnym nie dokonywano.

- 1.2. Zgodnie ze statutem oraz odpisem aktualnym z KRS nr 0000115403 z dnia 23 stycznia 2009 r. przedmiotem działalności gospodarczej badanej Spółki jest:
- 1) PKD 70.20.Z świadczenie usług wynajmu lub dzierżawy nieruchomości, lokali oraz urządzeń handlowych,
 - 2) PKD 74.20A świadczenie usług projektowych i doradczych w zakresie ochrony środowiska naturalnego oraz obsługa inwestycji proekologicznych w tym także organizowanie finansowanie działalności ekologicznej,
 - 3) PKD 65.23.Z działalność inwestycyjna na rynku instrumentów finansowych,
 - 4) PKD 51. handel hurtowy w tym także na rynkach zagranicznych,
 - 5) PKD 52. handel detaliczny, w tym także na rynkach zagranicznych,

- 6) PKD 51.70 eksport i import towarów i usług,
- 7) PKD 51.1. świadczenie usług pośrednictwa handlowego z
uwzględnieniem obrotu towarowego i obrotu prowadzonego
na giełdach,
- 8) PKD 63.12.C. świadczenie usług magazynowania, składania
i przechowywania towarów, w tym prowadzenie składów
giełdowych,
- 9) PKD 60.24. świadczenie usług przewozowych, spedycyjnych,
przeładunkowych i naprawczych,
- 10) PKD 28.7. organizowanie i prowadzenie działalności produkcyjnej,
zwłaszcza na rzecz wsi i rolnictwa.
- 11) PKD 74.84.B świadczenie usług w zakresie prowadzenia powierzonych
interesów w tym działalność prawnicza, doradztwo
związane z prowadzeniem interesów i zarządzania, reklama
oraz pozostała działalność komercyjna,

1.3. Identyfikacja Spółki

- a) Regon Nr **001413856**
- b) NIP dla celów podatkowych **676-007-74-02**
- c) w dniu 12 kwietnia 2008 r. spółka została zarejestrowana jako podatnik VAT
UE pod numerem 676-007-74-02

1.4. Władze Spółki

Władzami Spółki są:

- ⇒ Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- ⇒ Rada Nadzorcza w następującym składzie:
 - prof.dr hab. Roman Niestrój – Przewodniczący
 - mgr Mieczysław Kokosiński – Wiceprzewodniczący
 - Stanisław Laska – Członek Rady
 - Jan Leśniak – Członek Rady
 - Ryszard Rudzki – Członek Rady

Zarząd w osobach:

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

2. Kapitały własne Spółki.

Stan na 31 grudnia 2008 r. ogółem

45 715 091,60 zł

Lp.	Nazwa Kapitału	Stan na 31.12.2008 r.		Zmiany + -
		31.12.2007 r.	31-12-2008 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 w ilości 148 125,- akcje imienne nieuprzywilejowane serii AA - osób fizycznych w ilości 1.576,-			
	b) akcje na okaziciela : serii BB,CC i skonwertowane akcje serii AA w ilości 975 299,-			
	c) akcje imienne, nieuprzywilejowane serii DD emisja połączeniowa w ilości 540 150,			
	Razem 1 665 150,- po 1 zł każda			
2	Kapitał zapasowy	21 429 423,30	21 434 148,09	+ 4 724,79
3	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny środków trwałych	10 624 719,58	10 619 994,79	- 4 724,79
4	Pozostałe kapitały rezerwowe	8 681 494,65	9 833 804,68	+ 1 152 310,03
5	Wynik finansowy netto roku obrotowego	2 407 232,66	2 161 994,04	+ 245 238,62
	Ogółem kapitały własne	44 808 020,19	45 715 091,60	+ 907 071,41

3. **Zatrudnienie**

Stan na 01 stycznia 2008 r.	102 osób
Stan na 31 grudnia 2008 r.	96 osoby
Przeciętnie w roku 2008 r.	104 etatów

4. **Informacja o sprawozdaniu finansowym za rok 2007**

4.1. Sprawozdanie finansowe za rok 2007 , obejmuje:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans wykazujący po stronie
 - aktywów i pasywów sumy 59 264 tys. zł
 - oraz zysk netto 2 407 tys. zł
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenia stanu kapitału własnego o 1 866tys. zł
- rachunek przepływów środków pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto 27 tys. zł

Sprawozdanie to było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.

Zatwierdzenia sprawozdania za rok 2007 dokonano uchwałą Nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. w Krakowie z dnia 19 czerwca 2008 r. podjętą w formie aktu notarialnego rep. Nr 8750/2008 z dnia 19 czerwca 2008 r. a Uchwałą Nr 8 zysk netto wynikający z tego sprawozdania podzielono jak niżej:

- na wypłatę dywidendy	932 126,25 zł
- na kapitał rezerwowy	1 152 310,03 zł
- ubezpieczenie pracowników na warunkach III filaru	120 000,00 zł
- na opłatę obsługi dywidendy	2 796,38 zł
- fundusz motywacyjny	200 000,00 zł
Razem suma przewidzianego zysku	2 407 232,66 zł

Stosownie do art.69 ustawy o rachunkowości ust. 6 z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami zatwierdzone roczne sprawozdanie finansowe za rok 2007 rok obejmujące:

- bilans, rachunek zysków i strat, informację dodatkową, rachunek przepływu środków pieniężnych wraz z opinią biegłego rewidenta wyciągiem uchwały WZA zatwierdzającej to sprawozdanie i uchwałą o podziale zysku oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności gospodarczej spółki zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami

przesłano do:

- Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia
- Urzędu Skarbowego
- Ogłoszenia w M.P.”B”

4.2.Niezależnie od przyjęcia i zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2008 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy obradujące w dniu 19 czerwca 2008 r. Uchwałą Nr 5 zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 r. wykazujące po stronie aktywów i pasywów

sumy bilansowe 90 809 tys. zł

oraz zysk netto 2 432 tys. zł

- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego

o kwotę 1 666 tys. zł

- skonsolidowany rachunek przepływów środków pieniężnych netto wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych

w wysokości 227 tys. zł

Ogłoszenie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego ukazało się w M.P. „B” Nr 1994z dnia 11 grudnia 2008 r. pod poz. 11301 i 11302.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia sprawozdanie finansowe sporządzone za rok 2008 r., którego bilans otwarcia stanowi zatwierdzony bilans zamknięcia roku

2007 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 2007 była zgodna z postanowieniem art. 69 i 70 ustawy o rachunkowości.

Korporacja nie posiada wyodrębnionych jednostek organizacyjnych samodzielnie sporządzających sprawozdania finansowe.

5. Sprawozdanie za rok 2008

5.1. Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 r. zachowuje ciągłość bilansową i zawiera:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans który wykazuje sumy bilansowe po stronie aktywów
i pasywów w wysokości 62 695 tys. zł
- rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto
w wysokości 2 162 tys. zł
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące
zwiększenie stanu o kwotę 907 tys. zł
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący
zmniejszenie środków o kwotę 179 tys. zł
- dodatkowe informacje i objaśnienia

Całość sprawozdania opracowano w zakresie i formie przewidzianych w ustawie o rachunkowości oraz przepisach obowiązujących

Spółkę, której akcje znajdują się w obrocie na rynku publicznym tj. zgodnie z rozporządzeniem RM z dnia 19 lutego 2009 r. i w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33/2009 poz. 259).

6. Współpraca z Jednostką badaną

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 oświadczenia 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 oświadczeń.

Badanie przeprowadzone zostało w części metodą reprezentacyjną, stąd z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli nie jest możliwe uniknięcie ryzyka iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte.

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 od 01 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. w porównaniu z analogicznymi wskaźnikami roku 2007.

Węzłowe wskaźniki opracowano na podstawie danych bilansowych po ich zbadaniu.

a) Do ustalenia wskaźników zyskowności przyjęto:

Lp.	Wyszczególnienie	Dane roku		Zmiany +/-	% wykonania do roku 2007
		2007	2008		
1.	Suma bilansowa	59 264	62 695	3 431	105,79%
2.	Zysk bilansowy netto	2 407	2162	-245	89,82%
3.	Kapitał własny	44 808	45 716	908	102,03%
4.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi % wykonania do roku 2007	20 001	19 855 99,27%	-146	99,27%
5.	Koszty działalności operacyjnej % do przychodów ze sprzedaży netto	18 398 91,99%	16 871 84,97%	1 527 -7,01%	91,20% 92,37%
6.	Zysk ze sprzedaży % zysku do przychodu ze sprzedaży netto	1 603 8,01%	2 985 15,03%	1 382 7,02%	186,21% 187,58%
7.	Przychody ogółem	23 475	20 361	-3 114	86,73%
8.	Koszty ogółem % koszty ogółem do przychodów ogółem	20 446 87,10%	17 739 87,12%	-2 707 0,03%	86,74% 100,03%
9.	Zysk brutto na działalności gospodarczej % zysku brutto do przychodów ogółem	3 030 12,91%	2 622 12,88%	-408 -0,03%	86,54% 99,77%

b) Wskaźniki oceny rentowności

Lp	Treść ekonomiczna	Dane roku		Odchylenia +/-
		2007 r.	2008 r.	
1	Rentowność majątku			
	wynik finansowy brutto (os. fiz) / netto (os. prawne) suma aktywów	4,06%	3,45%	-0,61%
2	Rentowność kapitału własnego			
	wynik finansowy brutto (os. fiz) / netto (os. prawne) kapitał własny	5,37%	4,73%	-0,64%
3	Rentowność netto sprzedaży			
	wynik finansowy brutto (os. fiz) / netto (os. prawne) przychody ze sprzedaży netto	12,04%	10,89%	-1,15%
4	Rentowność brutto ze sprzedaży			
	zysk ze sprzedaży przychody ze sprzedaży netto	8,01%	15,03%	7,02%

c) Do ustalenia wskaźników bieżącej płynności finansowej przyjęto:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień		% wykonania do roku 2007
		31.12.2007 r.	31.12.2008 r.	
1.	Wartość aktywów obrotowych	4 795	3 785	78,94%
2.	Zobowiązania bieżące	9 656	5 071	52,51%
3.	Płynne środki obrotowe	3 894	3 019	77,53%
4.	Aktywa finansowe + papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 239	2 060	92,01%

d) Wskaźniki bieżącej płynności finansowej:

Lp.	Treść ekonomiczna	Dane roku		Odchylenia +/-
		2007 r.	2008 r.	
1	Wskaźnik płynności I <u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,497	0,746	0,249
2	Wskaźnik płynności II <u>aktywa obrotowe - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,403	0,595	0,192
3	Wskaźnik płynności III <u>aktywa finansowe + papiery wartościowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,232	0,406	0,174
4	Szybkość obrotu należnościami <u>należności z tytułu dostaw i usług x ilość dni okresu</u> przychody ze sprzedaży netto	14 dni	14 dni	0 dni
5	Naliczone spłaty zobowiązań <u>zobowiązania z tytułu dostaw x 365 dni</u> koszt własny sprzedaży lub koszty wytworzenia	10 dni	11 dni	1 dni
6	Szybkość obrotu zapasami <u>zapasy x ilość dni okresu</u> koszt własny sprzedaży lub koszty wytworzenia	18 dni	16 dni	-2 dni

7.4. Do ustalenia wskaźników obsługi zdolności zadłużenia przyjęto:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień		% wykonania do roku 2007
		31.12.2007 r.	31.12.2008 r.	
1.	Zysk brutto	3 030	2 622	86,54%
2.	Amortyzacja ogółem	551	532	96,55%
3.	Odsetki zapłacone	664	823	123,95%
4.	Zobowiązania ogółem	14 456	16 979	117,45%
5.	Aktywa ogółem	59 264	62 694	105,79%
6.	Aktywa trwałe	54 469	44 517	81,73%
7.	Zobowiązania+ rezerwy	14 456	15 479	107,08%

8.3. Wskaźnik zdolności do obsługi zadłużenia

Lp.	Treść ekonomiczna	Dane roku		Odchylenia +/-
		2007 r.	2008 r.	
1	Pokrycie odsetek zyskiem <u>zysk brutto + płacone odsetki</u> płacone odsetki	556,49%	418,38%	-138,11%
2	Obciążenie aktywów zobowiązaniami <u>zobowiązania ogółem</u> aktywa ogółem	24,39%	27,08%	2,69%
3	Pokrycie majątku kapitałem własnym <u>kapitał własny + rezerwy</u> aktywa ogółem	82,64%	79,57%	-3,07%
4	Relacja zobowiązań do kapitałów <u>zobowiązania ogółem</u> kapitał własny + rezerwy	29,52%	34,04%	4,52%
5	Trwałość struktury finansowania <u>kapitał własny + rezerwy + rezerwy długoterminowe</u> suma pasywów	83,71%	89,52%	5,81%

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

8.1. Analizę wyników działalności gospodarczej oraz sytuacji majątkowej

i finansowej za okres roku 2008 przeprowadzono w oparciu o:

- wskaźniki rentowności (zyskowność aktywów, kapitału, oraz zyskowność sprzedaży netto i brutto,
- wskaźniki płynności finansowej, charakteryzujące wypłacalność badanej jednostki w 2008 r. w porównaniu z wypłacalnością 2007 r.

8.2. W okresie sprawozdawczym działalność gospodarcza prowadzona przez Spółkę była zyskowna.

Koszty działalności podstawowej wykazały spadek o kwotę 1 527 tys. zł. co łącznie ze spadkiem przychodów ze sprzedaży o kwotę 145 tys. zł. wpłynęło na efektywność działalności podstawowej wyrażającej się wzrostem zysku ze sprzedaży w stosunku do roku 2007 to kwotę 1 382 tys.

Osiągnięte wskaźniki rentowności w roku 2008 przedstawiają się następująco:

- rentowność majątku 3,45 %
- rentowność kapitału własnego 4,73 %
- rentowność sprzedaży brutto i jest wyższa od roku 2007 o 7,02 %
i wynosi 15,03 %

Wskaźniki płynności są korzystniejsze niż w roku 2007 i wynoszą:

- ogólny wskaźnik do zobowiązań krótkoterminowych
wykazał wzrost o 0,249 pkt
- środki obrotowe – zapasy w stosunku do zobowiązań
bieżących wzrosły o 0,192 pkt
- aktywne środki finansowe w stosunku do
zobowiązań wzrosły o 0,171 pkt.
- szybkość obrotu należnościami wynosi 14 dni
i ukształtowała się na poziomie roku 2007, natomiast spłata zobowiązań była
dłuższa o 1 dzień niż w roku 2007
- Obrót zapasami był szybszy od obrotu w roku 2007 o 2 dni

Prezentując powyższe wskaźniki płynności z uwagi na porównywalność z analogicznym okresem roku ubiegłego wyłączono kwotę 14 392 429,60 figurującą w inwestycjach krótkoterminowych w poz. III a, jako udziały i akcje przeznaczone do sprzedaży.

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

8.3. Obsługa zadłużenia.

Wskaźniki obsługi zadłużenia i przedstawiają się jak niżej;

- | | |
|---|--------|
| ➤ zobowiązania obciążające majątek wzrosły o | 2,69 % |
| ➤ kapitał finansujący aktywa ogółem wykazuje spadek o | 3,07 % |
| ➤ zobowiązania ogółem obciążające kapitał wzrosły o | 4,52 % |
| ➤ trwałość struktury finansowania wykazuje wzrost o | 5,81 % |

8.4. Wynik netto kształtują również pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz przychody i koszty finansowe. Relacje w tym zakresie są następujące:

8.4.1. Pozostałe koszty operacyjne wynoszą 44 tys. zł

Porównywalność do przychodu roku 2007 jest niewspółmierna, ponieważ w roku 2007 przychody te zawierały przychód ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 3 053 tys. zł

8.4.2. Przychody i koszty finansowe.

W działalności finansowej w stosunku do roku 2007 wystąpił spadek kosztów wyrażający się w wysokości straty poniesionej w roku 2007 na zbyciu inwestycji w kwocie 840 tys. zł

9. Podsumowanie rezultatów badania sytuacji finansowej i gospodarczej badanej Spółki.

Reasumując całość ustaleń w toku badania sprawozdania finansowego za rok 2008 stwierdzam, że działalność gospodarcza Spółki w roku 2008 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.

1.1. W wyniku badania ustalono, że w badanej jednostce kontrola instytucjonalna nie występuje, jest natomiast zorganizowany system kontroli funkcjonalnej.

Prawidłowość działania systemu kontroli wewnętrznej funkcjonalnej ustalono na podstawie:

- statutu regulującego strukturę organizacyjną i zmian do regulaminu organizacyjnego zatwierdzonych Uchwałą 11/2005 Rady Nadzorczej z dnia 25 października 2005 r. odpowiadających postanowieniem § 9 ust. 2 pkt 1 statutu spółki,
- zakresów czynności i obowiązków osób, którym powierzono kierownictwo oraz pracowników służby finansowo księgowej,
- zaktualizowanego zakładowego planu kont i polityki rachunkowości opracowanej w oparciu o znowelizowaną ustawę o rachunkowości. Znowelizowaną instrukcję opisującą zasady ewidencji wprowadzono w życie zarządzeniem Prezesa Zarządu Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. z mocą obowiązującą od 01 stycznia 2006 r.

Zmian do polityki rachunkowości ZPK wprowadzonych zarządzeniem Nr 4/2006 Prezesa Zarządu Korporacji Gospodarczej „Efekt” S.A. w Krakowie z dnia 16 października 2006 r.

W roku 2008 zmian do polityki rachunkowości nie wprowadzono.

W oparciu o badane wyżej dokumenty oraz dokumentację księgową i prowadzoną na jej podstawie ewidencję ustalono, że procedura kontroli wewnętrznej stosowana jest w sposób ciągły, wyrażająca się w kompletnym i poprawnym ujęciu i udokumentowaniu:

- rozliczenia wpływów z tytułu wydzierżawienia lokali,
- zakupu i sprzedaży towarów handlowych,
- rozliczenia opłat za korzystanie z placu targowego,

- przychodów i rozchodów materiałów,
- przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- fakturowania przychodów ze sprzedaży produktów i towarów.
- naliczenia i wypłat wynagrodzeń za wykonywaną pracę,

Fakt dokonania kontroli pod względem formalnym, rachunkowym i merytorycznym jest każdorazowo udokumentowany podpisem osoby odpowiedzialnej za operację zdarzenia gospodarczego.

W wyniku powyższych ustaleń stwierdza się , że system kontroli wewnętrznej jest zintegrowany z systemem księgowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych.

W zakres kontroli wewnętrznej zalicza się kontrolę majątku poprzez inwentaryzację jego składników. W roku 2008 spisem z natury objęto: towary, materiały według ustalonego harmonogramu oraz stan gotówki w kasach na dzień 31 grudnia 2008 r. i środki trwałe w budowie. Szczegółowa informacja o prawidłowości inwentaryzacji składników majątkowych objętych sprawozdaniem finansowym za rok 2008 r. będzie podana przy badaniu tych składników, na okoliczność zamknięcia roku 2008.

3. Organizacja rachunkowości oraz prawidłowość i rzetelność prowadzenia ksiąg rachunkowych.

- 3.1. Ewidencja badanej Spółki prowadzona jest w systemie komputerowym na podstawie zakładowego planu kont i polityki rachunkowości uzupełnionej zmianami wynikającymi z ustawy o rachunkowości o których mowa w art. 10 ust. 1-3 tej ustawy

Zakładowy plan kont obejmuje:

- ⇒ wykaz kont syntetycznych,
- ⇒ wykaz kont analitycznych dostosowanych do potrzeb badanej jednostki,
- ⇒ część opisującą zasady obowiązujące w Spółce przy ewidencji rzeczowych aktywów trwałych, a także w odniesieniu do tych, których wartość nabycia nie

przekracza kwoty 3 500,00 zł) - i zgodnie z zasadami znowelizowanej ustawy o rachunkowości i przepisami podatkowymi są amortyzowane i umarzane jednorazowo w 100%

Zasady regulacji w zakładowym planie kont spełniają wymogi art. 10 ust. 1 i 2 oraz art. 13 ust. 1 znowelizowanej ustawy o rachunkowości.

2.1. W oparciu o przedłożoną dokumentację będącą podstawą zapisów w księgach rachunkowych oraz w wyniku badania ustalono:

- ⇒ udokumentowanie operacji gospodarczych i finansowych jest kompletne i przejrzyste,
- ⇒ całość dokumentacji przed ujęciem do ewidencji jest sprawdzana przez głównego księgowego lub osobę upoważnioną i akceptowana przez Prezesa lub Wiceprezesów według przysługujących im kompetencji,
- ⇒ prowadzona na podstawie tej dokumentacji ewidencja pozwala na uzyskanie danych niezbędnych do sporządzenia sprawozdania finansowego oraz do rozliczeń podatkowych z poszczególnych tytułów występujących w badanej jednostce,
- ⇒ informacje zapisane w pamięci komputera z okresów poprzednich znajdują się w archiwum komputera, natomiast w okresach miesięcznych są przenoszone na dyskiety z równoczesnym sporządzeniem kompletnych wydruków, które są archiwowane wraz z dokumentami źródłowymi.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdań finansowych są zgodne z polskimi przepisami prawa w tym z ustawą o rachunkowości dla

jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wynik finansowy netto ustalany jest na podstawie przepisów ustawy o rachunkowości. Podatek dochodowy jest kalkulowany w oparciu o zysk brutto skorygowany o przychody nie podlegające opodatkowaniu i wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów.

Prowadzona na podstawie tej dokumentacji ewidencja pozwala na uzyskanie danych niezbędnych do sporządzenia rzetelnego i prawidłowego sprawozdania finansowego oraz dokonania rozliczeń podatkowych z poszczególnych tytułów występujących w badanej jednostce.

Reasumując całość ustaleń w zakresie dokumentacji i ewidencji stwierdzam, że dokumentacja będąca podstawą ewidencji księgowej i rozliczeń finansowych dokonanych na podstawie tej ewidencji spełnia wymogi z art.21 i 22 znowelizowanej ustawy o rachunkowości.

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

Prezentacja w tysiącach złotych.

1. Aktywa trwałe

Aktywa trwałe gr. A	rok 2007	rok 2008
Aktywa trwałe wartość netto na 31 grudnia wynoszą	54 469 tys. zł	44 517 tys. zł
1.1. Aktywa trwałe netto obejmują:		
▪ wartości niematerialne i prawne	0 zł	4 tys. zł
▪ rzeczowe aktywa trwałe	10 868 tys. zł	11 152 tys. zł
▪ inwestycje długoterminowe	43 492 tys. zł	33 318 tys. zł
▪ długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109 tys. zł	43 tys. zł
Razem aktywa trwałe	54 496 tys. zł	44 517 tys. zł

1.2. Wartości niematerialne i prawne

Stan na 31 grudnia 2008 r. 4 tys. zł

1.2.1. Zmiany w ewidencji wartości niematerialnych i prawnych w roku były następujące:

Stan netto na 01 stycznia 2008 r.	„0”	„0”
Wartość brutto	929 tys. zł	935 tys. zł
Umorzenie	929 tys. zł	931 tys. zł.
Wartość bilansowa		4 tys. zł
Na powyższe saldo wartości brutto składa się:		
▪ wartość firmy	871 tys. zł	871 tys. zł
▪ oprogramowanie	58 tys. zł	43 tys. zł

▪ licencje		21 tys. zł
Razem	929 tys. zł	935 tys. zł

Pozycja bilansowa wykazana w prawidłowej wysokości (z uwagi na zerową wartość tej pozycji, noty nr 1 do bilansu nie załączono).

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.

1.3 Rzeczowe aktywa trwałe

	rok 2007	rok 2008
Rzeczowe aktywa trwałe wartość netto ogółem		
na dzień 31 grudnia	10 868 tys. zł	11 152 tys. zł

W myśl definicji określonej w art. 3 ust.1. pkt 15 ustawy są to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż 1 rok:

kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby badanej jednostki obejmujące: grunty, budynki i obiekty inżynierii lądowej i wodnej; maszyny i urządzenia, środki transportu; środki trwałe w budowie;

Ustawa nie stawia wymogu aby składniki majątku zaliczone do rzeczowych składników trwałych stanowiły własność lub współwłasność jednostki. stanowi natomiast, iż są to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi. Są to kontrolowane przez jednostkę zasoby majątkowe używane przez jednostkę.

Środki trwałe używane na warunkach umowy leasingu, oraz ulepszenia w obcych środkach trwałych nie występują.

1.3. Zmiany w ewidencji rzeczowych aktywów trwałych w roku 2008.

1.3.1. Wartość brutto:

Stan na 01 stycznia 2008 r.	14 768 tys. zł
a) zwiększenie z tytułu przyjęcia środków trwałych z budowy	870 tys. zł
b) zmniejszenia z tytułu likwidacji na skutek całkowitego zużycia-	51 tys. zł
Razem wartość brutto stan na 31 grudnia 2008 r.	15 587 tys. zł

Zwiększenia wartości środków trwałych stanowiło 5,89 % początkowej wartości brutto.

1.3.2. Umorzenie

Stan umorzenia na 01 stycznia 2008 r.	3960 tys. zł
Zwiększenia z tytułu umorzenia rocznego środków trwałych wg tabeli	529 tys. zł
Zmniejszenie z tytułu likwidacji fizycznej	26 tys. zł
Stan umorzenia na 31 grudnia 2008 r.	4 463 tys. zł

Zwiększenia wartości umorzenia środków trwałych stanowiły 11,83 %.

1.4. Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	31-12-2007	31-12-2008
wartość brutto	14 768 tys. zł	15 587 tys. zł
- umorzenie	- 3 960 tys. zł	- 4 463 tys. zł
+ środki trwałe w budowie	60 tys. zł	28 tys. zł
Bilansowa wartość netto na 31 grudnia	10 868 tys. zł	11 152 tys. zł

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

1.5. 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 tj.

według stawek wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych Dz. U. 54/2000 poz. 654 bez stosowania stawek podwyższonych wynikających z tego rozporządzenia z późniejszymi zmianami.

Środki trwałe, których wartość jednostkowa w cenie nabycia nie przekraczała 3 500,00 zł były umarzane w 100%.

1.6.Ogólne naliczenie amortyzacji za okres od 01 stycznia 2008 r.–31 grudnia 2008r.

wynosi:

▪ amortyzacja ogółem	529 tys. zł
Na amortyzację ogółem składa się:	
○ amortyzacja prawa wieczystego użytkowania	3 tys. zł
○ amortyzacja środków trwałych	529 tys. zł
Razem	532 tys. zł

Wysokość amortyzacji naliczono w prawidłowej wysokości.

Wycena bilansowa rzeczowych aktywów trwałych prawidłowa.

Pozycję bilansową uznaje się za prawidłową.

1.7.Środki trwałe w budowie

	rok 2007	rok 2008
Stan na 31 grudnia	60 tys. zł	28 tys. zł

Całość nakładów na środki trwałe w budowie została zweryfikowana wg stanu na 31 grudnia 2008 r.

Pozycja prawidłowa.

1.8.Zaliczki na środki trwałe w budowie

nie występują

2. Inwestycje długoterminowe

	rok 2007	rok 2008
Stan bilansowy na 31 grudnia	43 492 tys. zł	33 318 tys. zł

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

Lp.	Nazwa jednostki	Stan na		Zmiany	Struktura
		31.12.2007	31.12.2008	+/-	w %
1. Udziały w spółkach zależnych					
	RAZEM	40 126 tys.	30 004 tys.	- 10 122 tys.	90,05 %
2. Pożyczki długoterminowe udzielone spółkom zależnym					
	RAZEM	2 479 tys.	2 529 tys.	+ 50 tys.	7,59 %
3. Udziały i akcje w pozostałych jednostkach					
	RAZEM	572 tys.	572 tys.	0,00	1,72%
4. Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom					
	RAZEM	315 tys.	213 tys.	- 102 tys.	0,64%
	RAZEM INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	43 492 tys.	33 318 tys.	- 10 174 tys.	100,00%

2.2. Zmiany długoterminowych aktywów finansowych w roku 2008 r.

W okresie sprawozdawczym Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. dokonała:

Zmniejszenie długoterminowych aktywów finansowych

ogółem wynosi - 10 174 tys. zł

Zmiana wynikała z następujących zdarzeń:

- Wyłączono wartość udziałów w kapitale zakładowym „Ekokonsorcjum „Efekt” sp. z o.o. w związku z zamiarem ich zbycia, wobec tego zostały one przeniesione z długoterminowych do krótkoterminowych aktywów finansowych - 12 622 tys. zł
- W roku 2008 dokonano podwyższenia kapitału podstawowego „LIDER HOTEL” sp. z o.o. o kwotę 2 500 tys. zł
Całość udziałów została objęta przez „efekt” S.A.
- Zmniejszenia pożyczek długoterminowych - 52 tys. zł

Razem zmniejszenie długoterminowych aktywów finansowych na dzień

31 grudnia 2008 r. wynosi 10 174 tys. zł

Właścicielem długoterminowych aktywów finansowych jest Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. Wysokość tych udziałów i akcji została przez Spółki zależne potwierdzona.

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

– Efekt-Bis Myślenice Sp. z o.o.	100,00 %
– Efekt – Hotele Sp. z o.o.	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. Z tytułu udziału w zyskach w/w podmiotu spółka otrzymała w 2008 r. dywidendę w kwocie 400 tys. zł.

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

2.3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	rok 2007	rok 2008
Stan na 31 grudnia	109 tys. zł	43 tys. zł

a) Podstawą utworzenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego były zdarzenia jak niżej:

○ koszty wynagrodzeń n.k.u.p.	137 tys. zł
○ koszty ZUS n.k.u.p.	65 tys. zł
○ odsetki nie zapłacone a naliczone	8 tys. zł
○ odpis aktualizujący zapasy	9 tys. zł
○ ryczałty samochodowe	6 tys. zł

Razem podstawa	225 tys. zł
-----------------------	--------------------

225 tys. x 19 % = 43 tys. zł

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie na dzień 31 grudnia 2008 r. wykazano w prawidłowej wysokości.

3. Aktywa obrotowe

	rok 2007	rok 2008
Stan ogółem na dzień 31 grudnia	4 795 tys. zł	18 178 tys. zł

4. Realność i prawidłowość poszczególnych składników majątku obrotowego.

	rok 2007	rok 2008
4.1. Zapasy ogółem Nota Nr 6	901 tys. zł	766 tys. zł
4.2. Zapasy materiałów	4 tys. zł	„0”

Są to materiały na potrzeby administracyjne spółki

Całość zapasów materiałowych była przedmiotem inwentaryzacji wg stanu na dzień 31 grudnia 2008 r.

Pozycja prawidłowa

4.3. Towary

Stan na dzień 31 grudnia wynosi	897 tys. zł	766 tys. zł
---------------------------------	-------------	-------------

Zapasy towarowe zostały udokumentowane w całości inwentaryzacją przeprowadzoną w ostatnim kwartale roku 2008 r.

Stan zapasów brutto	910 tys. zł	775 tys. zł
- odpisy aktualizujące	13 tys. zł	9 tys. zł
Bilansowy stan zapasów na 31 grudnia	897 tys. zł	766 tys. zł

Ogółem ujawnione niedobory i nadwyżki brutto wynosiły:

o niedobory	11 tys. zł	8 tys. zł
o nadwyżki	10 tys. zł	8 tys. zł

Niedobory uznane za niezawinione w roku 2008 wynoszą 540,05 zł, a obciążenia osób materialnie odpowiedzialnych 1 083,16 zł. Nadwyżki skompensowane z niedoborami wynoszą 7 372,89 zł.

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

4.4. Zaliczki na dostawy	nie występują
---------------------------------	---------------

4.5. Należności krótkoterminowe Nota Nr 7

	rok 2007	rok 2008
Ogólna suma należności na dzień 31 grudnia		
wynosi	1 629 tys. zł	933 tys. zł
z tego na należności z jednostkami powiązanymi		
przypada	813 tys. zł	271 tys. zł
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, zgodna z notą nr 7 i 8, a poszczególne grupy należności przedstawiają się jak niżej:

4.5.1. Należności z tytułu dostaw i usług

	rok 2007	rok 2008
Ogólna suma należności na dzień 31 grudnia		
wynosi:	763 tys. zł	752 tys. zł
Ogólna suma należności z tytułu dostaw i usług wynika z kont:		
○ 200 (od jednostek powiązanych)	84 tys. zł	216 tys. zł
○ 201 (od jednostek pozostałych)	599 tys. zł	463 tys. zł
○ 202 (od jednostek pozostałych)	5 tys. zł	1 tys. zł
○ 211 (od jednostek pozostałych)	478 tys. zł	415 tys. zł
Razem należności z tytułu dostaw i usług przed		
odpisem aktualizującym	1 166 tys. zł	1 095 tys. zł
- odpis aktualizujący z konta 280,281	- 403 tys. zł	- 343 tys. zł
Bilansowa suma należności z tytułu		
dostaw i usług	763 tys. zł	752 tys. zł

Wiekowość wyżej wymienionych należności wg stanu na 31 grudnia 2008 r. jest następująca:

Do 1 miesiąca	575 tys. zł
Od 1 – do 3 miesięcy	76 tys. zł
Od 3 – do 6 miesięcy	26 tys. zł
Od 6 – do 1 roku	2 tys. zł
Powyżej 1 roku	416 tys. zł
Razem należności brutto	1 095 tys. zł

Odpis aktualizujący należności powyżej roku wynosi 343 tys. zł

Wartość bilansowa na 31 grudnia 2008 wynosi 752 tys. zł

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 2008 r.

Na ogólną ilość wysłanych sald potwierdzono (wszystkie zgodne).

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 i 8.

Pozycja prawidłowa.

4.6. Należności z tytułu podatków , dotacji i ubezpieczeń społecznych gr. B II

	rok 2007	rok 2008
Stan na dzień 31 grudnia	43 tys. zł	35 tys. zł
Powyższe należności obejmują:		
○ VAT do odliczenia w następnym m-cu liczony strukturą sprzedaży	19 tys. zł	23 tys. zł
○ podatek VAT do odliczenia w następnym m-cu	3 tys. zł	

○ nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	21 tys. zł	12 tys. zł
Razem	43 tys. zł	35 tys. zł

Salda prawidłowe i realne.

4.7. Inne należności.

Stan na dzień 31 grudnia dotyczy:	rok 2007	rok 2008
Należności od jednostek pozostałych figurują na kontach:		
▪ rozrachunków z pracownikami konto 234	23 tys. zł	22 tys. zł
▪ należności z tytułu pożyczek ZFSS (konto 236)	66 tys. zł	64 tys. zł
▪ pozostałe rozrachunki	5 tys. zł	5 tys. zł
Razem saldo bilansowe netto	94 tys. zł	91 tys. zł

Pozycja prawidłowa zgodna z notą nr 7 i 8.

4.8. Należności dochodzone na drodze sądowej. nie występują.

5. Inwestycje krótkoterminowe

Nota Nr 9	rok 2007	rok 2008
Stan na dzień 31 grudnia	2 239 tys. zł	16 453 tys. zł
Ogólny stan inwestycji krótkoterminowych obejmuje:		

5.1. Udzielone pożyczki dla jednostek powiązanych w wysokości jak niżej:

- „efekt” Bis sp. z o. o. pożyczka	990 tys. zł	990 tys. zł
Długoterminowe aktywa finansowe stanowiące 100 % udziałów Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. ulokowane w Ekokonsorcjum –Efekt Sp. z o.o. przeznaczono do zbycia w roku 2009.		
- udziały przeznaczone do zbycia Ekokonsorcjum- Efekt sp. z o.o.		
wynoszą:	14 393 tys. zł	
(Podstawą zbycia udziałów była Uchwała nr 11/2008 z dnia 13 września 2008 r.)		

5.2. Udzielone pożyczki dla pozostałych jednostek

Stan na dzień 31 grudnia	702 tys. zł	702 tys. zł
--------------------------	-------------	-------------

Są to jednostki:

- Gminna Spółdzielnia w Niepołomicach
(pożyczka) 600 tys. zł 600 tys. zł
- Pożyczka Inwest-Efekt część krótkoterminowa 102 tys. zł 102 tys. zł

Odsetki od pożyczek jak wyżej zgodnie z umowami płatne w dniu spłaty
pożyczek

Pozycja prawidłowa.

5.3. Środki pieniężne w kasach i na rachunkach bankowych

Nota nr 9	rok 2007	rok 2008
Stan na dzień 31 grudnia	547 tys. zł	368 tys. zł
z czego :		
▪ Stan środków na rachunkach bankowych oraz ZFŚS	375 tys. zł	155 tys. zł
▪ ZFŚS	146 tys. zł	189 tys. zł
▪ - środki pieniężne w kasach	26 tys. zł	24 tys. zł
Razem środki pieniężne	547 tys. zł	368 tys. zł
Razem krótkoterminowe aktywa finansowe	2 239 tys. zł	16 453 tys. zł

Stan gotówki znajdującej się w poszczególnych kasach w każdym przypadku jest zgodny z ostatnim stanem raportu kasowego i potwierdzony inwentaryzacją na dzień 31 grudnia 2008 r.

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu nie występują.

Udzielone pożyczki są udokumentowane umowami oraz aneksami do tych umów.

Odsetki od udzielonych pożyczek – płatne w dacie spłaty pożyczki.

Wyżej wymienione środki pieniężne na rachunkach bankowych w każdym przypadku są potwierdzone przez właściwy bank i stan tych środków jest zgodny z ostatnimi wyciągami.

Pozycja bilansowa prawidłowa , zgodna z danymi zawartymi w nocie nr 9.

6. Krótkoterminowe rozliczenia

	rok 2007	rok 2008
Stan na dzień 31 grudnia	26 tys. zł	26 tys. zł

Na koncie krótkoterminowych rozliczeń figuruje wydatki dotyczące: kosztów opłaty prenumeraty i abonamentów, koszty OC, AC, ubezpieczeń majątkowych, oraz inne wydatki dotyczące roku 2009.

Poniesione wydatki są prawidłowo udokumentowane.

W celu zapewnienia współmierności przychodów ze sprzedaży i związanych z nimi kosztów pozostawienie wyżej wymienionych wydatków na rozliczeniach w czasie jest uzasadnione.

Pozycja bilansowa prawidłowa , zgodna z danymi wykazanymi w notcie nr 10.

7. Suma aktywów (A+B)

	rok 2007	rok 2008
Stan na dzień 31 grudnia	59 264 tys. zł	62 695 tys. zł

Suma aktywów w pełnych złotych wynosi na dzień 31-12-2008 roku – **62 694 193,37 zł.** (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony sześćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące sto dziewięćdziesiąt trzy złote i trzydzieści siedem groszy).

B. PASYWA

1. Kapitał (fundusz) własny gr. A

	rok 2007	rok 2008
Stan na dzień 31 grudnia	44 808 tys. zł	45 715 tys. zł
Ogólna suma kapitału własnego wynika z prawidłowo opracowanych not nr 12, 13; 15; 16;		

Na kapitał własny składa się:

1.1. Kapitał podstawowy akcyjny w wysokości 1 665 tys. zł

wynikający z KRS Nr 00001119403.

W roku 2008 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.

1.3. Kapitał zapasowy

	rok 2007	rok 2008
Stan na dzień 31 grudnia	21 430 tys. zł	21 435 tys. zł
Zmiany w kapitale w 2008 r.		
Zmiany w kapitale zapasowym w roku		
Stan na 01 stycznia	20 999 tys. zł	21 430 tys. zł
▪ rozwiązanie utworzonej rezerwy na podatek dochodowy w części dotyczącej kapitału w kwocie 428 tys. zł		
▪ różnicą wartości netto z aktualizacji sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	3 tys. zł	5 tys. zł
Stan na 31 grudnia 2008 r.	21 430 tys. zł	21 435 tys. zł

Wzrost kapitału powstał z przeksięgowania części kapitału z aktualizacji wyceny środków przypadającej na środki trwale zlikwidowane w wysokości 5 tys. zł.

Pozycja bilansowa prawidłowa wynika z noty Nr 14.

1.4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny środków trwałych

	rok 2007	rok 2008
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		
Stan środków trwałych na dzień 31 grudnia	10 625 tys. zł	10 620 tys. zł
Zmiany w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny		
środków trwałych w roku stan na 01 stycznia	10 628 tys. zł	10 625 tys. zł
Zmniejszenia likwidacji środków trwałych		
objętych aktualizacją	3 tys. zł	5 tys. zł
Stan na 31 grudnia	10 625 tys. zł	10 620 tys. zł

Pozycja bilansowa prawidłowa wynika z noty Nr 15.

1.5. Pozostały kapitał rezerwowy

Pozostały kapitał rezerwowy	rok 2007	rok 2008
Stan na dzień 31 grudnia	8 681 tys. zł	9 834 tys. zł
W ewidencji kapitału w roku wystąpiły następujące zapisy:		
Pozostały kapitał rezerwowy		
Stan na 01 stycznia	8 214 tys. zł	8 681 tys. zł
zwiększenie z tytułu podziału zysku netto	467 tys. zł	1 153 tys. zł
Stan na 31 grudnia	8 681 tys. zł	9 834 tys. zł

W roku 2008 dokonano zwiększenia kapitału rezerwowego z tytułu podziału zysku netto na podstawie Uchwały Nr 8/2008 WZA z dnia 19 czerwca 2008 r.

Pozycja bilansowa prawidłowa wynika z noty Nr.16.

1.6. Wynik finansowy netto roku obrotowego

Wynik finansowy netto za rok 2008 stanowiący wielkość dodatnią wynosi **2 162 tys. zł** (w pełnych złotych **2 161 994,04 zł** słownie: dwa miliony sto sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery złote 04/100).

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 gr. B.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	rok 2007	rok 2008
Stan na dzień 31 grudnia	14 456 tys. zł	16 979 tys. zł

Powyższa suma bilansowa wynika z not Nr nr18; 19; 20 i obejmuje:

2.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 168 tys. zł	4 168 tys. zł
wynika z noty Nr 18		

Pozycja prawidłowa.

3. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	rok 2007	rok 2008
Stan na dzień 31 grudnia	632 tys. zł	6 240 tys. zł

Zobowiązanie dotyczy kredytu inwestycyjnego jest zgodne z ewidencją i potwierdzone przez bank.

Pozycja prawidłowa zgodna z notą Nr 19.

4. Zobowiązania krótkoterminowe fundusze specjalne

Zobowiązania krótkoterminowe	rok 2007	rok 2008
Stan na dzień 31 grudnia	9 656 tys. zł	5 071 tys. zł

Zobowiązania długo i krótkoterminowe wynikające z prawidłowo prowadzonej ewidencji dotyczącej: kredytów bankowych i pożyczek długoterminowych nota Nr 19 , zobowiązania krótkoterminowe nota Nr 20 z tytułu kredytów i pożyczek, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, podatków cel i ubezpieczeń wynagrodzeń , inne krótkoterminowe oraz fundusze specjalne

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.

Powyższe salda nie zawierają zobowiązań przedawnionych.

5. Prawdliwość rzetelność sald zobowiązań i funduszy specjalnych.

5.1. Kredyty bankowe	rok 2007	rok 2008
Stan na dzień 31 grudnia	7 813 tys. zł	3 445 tys. zł

Saldo prawidłowe potwierdzone przez bank.

5.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

stan na 31 grudnia	521 tys. zł	511 tys. zł
W tym zobowiązania od jednostek powiązanych	39 tys. zł	71 tys. zł

Na ogólną sumę zobowiązań składają się salda analityczne powstałe w okresie m-ca listopada i grudnia 2008 r.

Wykazane w bilansie zobowiązania były przedmiotem uzgodnienia i potwierdzenia z wierzycielami przesłanych przez kontrahentów.

Są to salda bieżące i wiarygodne. Do czasu badania uregulowane.

Niektóre zobowiązania były o wydłużonym terminie zapłaty i terminy te były przestrzegane.

Reasumując powyższe ustalenia pozycję bilansową wynikającą z noty Nr 20 uznaje się za prawidłową.

5.3. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych.

	rok 2007	rok 2008
Stan zobowiązań z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych na 31 grudnia dotyczą następujących tytułów:	521 tys. zł	382 tys. zł
w tym:		
▪ podatek dochodowy od osób fizycznych z tytułu umowy o pracę oraz umowy zlecenia	62 tys. zł	71 tys. zł
▪ rozliczenia z ZUS wraz ze składką zdrowotną	110 tys. zł	94 tys. zł
▪ podatek od towarów i usług VAT	137 tys. zł	123 tys. zł
▪ VAT do rozliczenia w następnym miesiącu	11 tys. zł	15 tys. zł

▪ Podatek od funduszu płac wpłacony	2007 r.	2008 r.
w nast. miesiącu (styczeń 2008 r.)	43 tys. zł	9 tys. zł
▪ PFRON	6 tys. zł	7 tys. zł
▪ rozliczenie z Urzędem Miasta z tytułu kwitów opłaty targowej	9 tys. zł	12 tys. zł
▪ przyszłe zobowiązania z tytułu ZUS (od wynagrodzeń wpłaconych w 2009 r. za 2008 r.)	143 tys. zł	51 tys. zł
Razem	521 tys. zł	382 tys. zł
5.4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		
Stan na 31 grudnia	306 tys. zł	92 tys. zł
5.5. Inne rozliczenia		
Stan na 31 grudnia	216 tys. zł	270 tys. zł
5.6. Fundusze specjalne		
Stan na 31 grudnia	279 tys. zł	371 tys. zł
Razem należności krótkoterminowe	9 656 tys. zł	5 071 tys. zł
6. Prawidłowość i rzetelność rozliczeń z budżetem i Zakładem Ubezpieczeń Społecznych		
6.1. Podatek dochodowy od osób fizycznych z tytułu umowy o pracę i zlecenia	71 tys. zł	
Podatek należny za rok 2008 wynosi	970 tys. zł	
Wpłacono do 31 grudnia 2008 r.	899 tys. zł	
Do wpłaty	71 tys. zł	
Saldo w pełnych złotych wynosi 70 521,00 zł zgodne z ewidencją		
<i>Opodatkowanie wynagrodzeń kompletne i w prawidłowej wysokości</i>		
6.2. Podatek dochodowy od osób prawnych.		
Podatek należny za okres roku 2008 . wynosi	393 tys. zł	
Wpłacono do 31 grudnia 2008 r.	405 tys. zł	
Nadpłata	12 tys. zł	

(należny podatek w pełnych zł wynosi 393 376,00 zł)

6.3. Podatek od nieruchomości i podatek rolny.

Na ogólna sumę podatku od nieruchomości składa się:

- Podatek rolny w 2008 r. wyniósł 63,00 zł

Całość wpłacono w 2008 r.

Stan na 31 grudnia 2008 r. **0**

6.4. Rozliczenia z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych.

Saldo wg ewidencji	94 tys. zł
--------------------	------------

Powyższa różnica 51 223,03 zł obejmuje wypłaty dokonane w roku 2008 i ujęte do deklaracji ZUS w miesiącu styczniu 2009 r.

W ciągu roku wpłaty w obowiązujących terminach.

Naliczenie składek kompletne i prawidłowe.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

6.5. Podatek od towarów i usług VAT.

Stan rozliczenia na dzień 31 grudnia 2008 r. 123 tys. zł

Rozliczenia w zakresie podatku są następujące:

– podatek należny od sprzedaży	4 212 tys. zł
– podatek do odliczenia	1 952 tys. zł
– podatek do rozliczenia z budżetem	2 260 tys. zł

Wpłacono do dnia 31 grudnia 2008 r. 2 137 tys. zł

Do wpłaty 123 tys. zł

Kwota zgodna z ostatnią deklaracją VAT-7. za m – c grudzień 2008 r.

Przelew 26 styczeń 2008 r.

Saldo bilansowe wykazano w prawidłowej wysokości.

6.5.1. Uzgodnienie prawidłowości opodatkowania.

a) sprzedaż zadeklarowana na podstawie deklaracji:

	Sprzedaż	VAT
– sprzedaż w/g stawki 22 %	18 933 tys. zł	4 165 tys. zł
– sprzedaż w/g stawki 7 %	504 tys. zł	36 tys. zł
– sprzedaż wg stawki 3 %	371 tys. zł	11 tys. zł
– sprzedaż w/g stawki 0 % (w kraju)	nie występują	nie występuję
– sprzedaż wg stawki 0 % (eksport)	nie występują	nie występują
– sprzedaż zwolniona	166 tys. zł	-
Razem	19 974 tys. zł	4 212 tys. zł

Sprzedaż opodatkowana w pełnych złotych	19 974 065,00 zł
VAT w pełnych złotych	4 211 641,00 zł

b) sprzedaż podlegająca opodatkowaniu

Przychody ze sprzedaży netto i zrównane z nimi ujęte w rachunku zysków i strat:

– przychody ze sprzedaży towarów i usług (z uwzględnieniem zmiany stanu produktów)	19 856 tys. zł
– sprzedaż makulatury	9 tys. zł
– pozycje korygujące sprzedaż	- 17 tys. zł
– sprzedaż m-c grudzień 2008 r. zwroty paragonów	31 tys. zł
– sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	95 tys. zł

Razem przychody ze sprzedaży wg r-ku zysków i strat

podlegające opodatkowaniu **19 974 tys. zł**

Ogółem przychody ze sprzedaży opodatkowane w pełnych złotych wynoszą	19 974 061,20 zł
– sprzedaż zadeklarowana	19 974 065,00 zł
Różnica z zaokrągleń	3,80 zł

Opodatkowanie sprzedaży kompletne i w prawidłowej wysokości.

6.6. Rozliczenia z Urzędem Miasta z tytułu opłat targowych **12 tys. zł**

Wartość pobranych kwitów opłat	841 tys. zł
Wpłacono do 31 grudnia 2008 r.	829 tys. zł
Do rozliczenia	12 tys. zł

Pozostałość bloczków była przedmiotem inwentaryzacji przeprowadzonej na dzień 31 grudnia 2008 r.

6.7. Wpłaty za PFRON

Stan na 31 grudnia 2008 r.	7 tys. zł
W odniesieniu do prawidłowości naliczenia należnej wpłaty na PFRON ustalono, że prawidłowe wpłaty wynoszą	85 tys. zł
Wpłacono do dnia 31 grudnia 2008 r.	78 tys. zł
Saldo do wpłaty	7 tys. zł

W ciągu roku należne wpłaty były dokonywane w obowiązującym terminie.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

7. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	rok 2007	rok 2008
Stan na dzień 31 grudnia	306 tys. zł	92 tys. zł
Saldo prawidłowe dotyczy wynagrodzeń za miesiąc grudzień 2008 r. wypłaconych w m-cu styczniu 2008 r.		

8. Inne zobowiązania krótkoterminowe.

Inne zobowiązania krótkoterminowe	rok 2007	rok 2008
Stan na dzień 31 grudnia	215 tys. zł	270 tys. zł
Saldo dotyczy bieżących rozliczeń z pracownikami oraz z tytułu PFRON ; PKZP; PZU S.A. oraz nie pobranej dywidendy z lat ubiegłych.		

Pozycje składające się na saldo są rzetelne i prawidłowe.

Za wyjątkiem dywidendy za lata wcześniejsze niż rok 2008, pozostałe salda do czasu badania zostały rozliczone.

9. Fundusze specjalne.

Fundusze specjalne	rok 2007	rok 2008
Stan na dzień 31 grudnia	279 tys. zł	371 tys. zł
Stan ten obejmuje:		
▪ ZFŚS	207 tys. zł	191 tys. zł

▪ fundusz motywacyjny	72 tys. zł	180 tys. zł
Razem	279 tys. zł	371 tys. zł

9.1. Naliczenie i wykorzystanie tych funduszy było następujące:

9.1.1. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Fundusze specjalne	rok 2007	rok 2008
Stan na dzień 31 grudnia	207 tys. zł	191 tys. zł
stan na 01 stycznia	206 tys. zł	207 tys. zł

zwiększenia:

▪ naliczenia podstawowego w wysokości	99 tys. zł	105 tys. zł
▪ naliczenia odsetek od gromadzonych środków na rachunku bankowym oraz od udzielonych pożyczek	1 tys. zł	1 tys. zł

zmniejszenia:

▪ Zapomogi	2 tys. zł	10 tys. zł
▪ dofinansowanie wczasów	39 tys. zł	40 tys. zł
▪ bony towarowe	52 tys. zł	72 tys. zł
▪ korekta naliczenia odpisu	6 tys. zł	

Razem	279 tys. zł	191 tys. zł
--------------	--------------------	--------------------

Stan funduszu na dzień 31 grudnia 2008 r. 191 tys. zł

— udzielone pożyczki remontowe 64 tys. zł

Stan funduszu niewykorzystanego 127 tys. zł

Stan na rachunku bankowym 189 tys. zł

Naliczone środki na ZFŚS były przekazane na wyodrębniony rachunek bankowy w następujących terminach:

- 75 % do dnia 31 maja 2008 r.
- 25 % do dnia 30 września 2008 r.

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

Stan środków w pełnych złotych wynosi 190 449,37 zł

Pozycja bilansowa prawidłowa.

9.1.2. Fundusz motywacyjny.

	rok 2007	rok 2008
Fundusz motywacyjny		
Stan na dzień 01 stycznia	124 tys. zł	72 tys. zł
Zwiększenia		200 tys. zł
Zmniejszenia z tytułu:		
▪ wynagrodzenia (nagrody)	47 tys. zł	83 tys. zł
▪ ZUS od nagród	2 tys. zł	7 tys. zł
▪ dofinansowanie studiów pracownika	3 tys. zł	2 tys. zł
Fundusz motywacyjny stan na 31 grudnia	72 tys. zł	180 tys. zł
Wykorzystanie zgodnie z opracowanym regulaminem		
wynosi ogółem		92 tys. zł
Stan na 31 grudnia 2008 r.		180 tys. zł
Stan funduszu w pełnych złotych wynosi 180 154,21 zł		
i został wykazany w prawidłowej wysokości.		

10 Rozliczenia międzyokresowe gr. B IV.

	rok 2007	rok 2008
Stan na dzień 31 grudnia	-	1 500 tys. zł
Rozliczenia międzyokresowe dotyczą rozliczeń z tytułu otrzymanej dnia 01.07.2008 r. zaliczki w wysokości 1 500 000,00 zł od Spółki SITA Polska Sp. z o.o. na nabycie udziałów „Ekokonsorcjum „Efekt” sp. z o.o., w której „efekt” S.A. posiada 100 % udziałów.		

11. Suma pasywów (A+ B)

	rok 2007	rok 2008
Stan na dzień 31 grudnia	59 264 tys. zł	62 695 tys. zł
Suma pasywów na 31 grudnia 2008 r. w pełnych złotych		62 694 193,37 zł
(słownie : sześćdziesiąt dwa miliony sześćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące sto dziewięćdziesiąt trzy złote 37/100).		

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.

Pozycje prezentowane są w tysiącach złotych.

1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

Stan na dzień 31 grudnia	rok 2007	rok 2008
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą	20 001 tys. zł	19 855 tys. zł
w tym od jednostek powiązanych	181 tys. zł	124 tys. zł

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

Stan na dzień 31 grudnia	rok 2007	rok 2008
- 701-707 wpływy z wynajmu placu i innych pomieszczeń	11 236 tys. zł	12 471 tys. zł
- 730-733 przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 765 tys. zł	7 384 tys. zł
Razem przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	20 001 tys. zł	19 855 tys. zł

Przychody ze sprzedaży netto wykazano kompletnie i w prawidłowej wysokości, co jest zgodne z danymi zawartymi w notach 24 i 25.

2. Koszty działalności operacyjnej ogółem

Stan na dzień 31 grudnia	rok 2007	rok 2008
Koszty działalności operacyjnej ogółem	18 398 tys. zł	16 870 tys. zł
Ogólna suma kosztów obejmuje następujące rodzaje kosztów:		

2.1. Wartość sprzedanych towarów i materiałów 7 552 tys. zł 6 303 tys. zł

Udokumentowanie kosztu własnego sprzedanych towarów i materiałów bez uwag.

2.2. Zużycie materiałów i energii suma ogółem 1 302 tys. zł 1 328 tys. zł

Na ogólną sumę kosztów składają się:

- koszty zużycia materiałów	268 tys. zł	208 tys. zł
- koszty zużycia energii	1 034 tys. zł	1 120 tys. zł

Udokumentowanie kosztów prawidłowe, kosztów niecelowych nie stwierdzono.

Pozycja prawidłowa.

2.3. Usługi obce ogółem 1 868 tys. zł 1 876 tys. zł

Koszty usług obcych obejmują :

- koszty transportu, koszty remontów, usługi bankowe, pozostałe usługi obce.

Udokumentowanie kosztów nie budzi zastrzeżeń.

Wydatków kwalifikujących się do inwestycji nie stwierdzono.

Pozycja prawidłowa.

2.4. Podatki i opłaty ogółem 350 tys. zł 356 tys. zł

W ogólnej sumie podatków występują: podatek od nieruchomości , opłaty skarbowe , podatek VAT nie podlegający odliczeniu, pozostałe opłaty nku , PFRON, podatek rolny, koncesja sprzedaż paliw oraz pozostałe podatki i opłaty.

Główną pozycją jest podatek od nieruchomości za rok 2008, 251 tys. zł, co stanowi 70,51 % ogólnej pozycji w 2008 r.

Naliczenie podatków kompletne i w prawidłowej wysokości.

Stan na dzień 31 grudnia	rok 2007	rok 2008
2.5. Wynagrodzenie ogółem	5 682 tys. zł	5 512 tys. zł
Na ogólną sumę kosztów wynagrodzeń składają się następujące tytuły wynagrodzeń: wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę oraz z umowy zlecenia. Główną pozycją są wynagrodzenia z tytułu umów o pracę – 4 943 tys. zł co stanowi 89,68 % ogólnej sumy.		
<i>Koszty wynagrodzeń naliczone i opodatkowane kompletnie i w prawidłowej wysokości.</i>		
2.6. Świadczenia na rzecz pracowników ogółem	871 tys. zł	764 tys. zł
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. Główną pozycję stanowią składki na ubezpieczenia społeczne, Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych od wynagrodzeń z tytułu umowy o pracę oraz wynagrodzeń z tytułu umów zlecenia. Naliczenie świadczeń na rzecz pracowników w prawidłowej wysokości.		
<i>Udokumentowanie kosztów prawidłowe.</i>		
2.7. Amortyzacja ogółem	551 tys. zł	532 tys. zł
Udokumentowanie kosztu amortyzacji bez uwag.		
<i>Wysokość amortyzacji naliczono w prawidłowej kwocie.</i>		
2.8. Pozostałe koszty ogółem	222 tys. zł	199 tys. zł
Pozostałe koszty obejmują: koszty delegacji i podróży służbowych, reklamę i reprezentację, koszty ubezpieczeń oraz pozostałe koszty.		
<i>Sumę kosztów pozostałych wykazano kompletnie i w prawidłowej wysokości.</i>		
2.9. Koszty działalności operacyjnej ogółem	18 398 tys. zł	16 870 tys. zł
<i>Sumę kosztów działalności operacyjnej wykazano kompletnie, w prawidłowej wysokości i zgodnie z danymi zawartymi w notcie nr 26.</i>		

Stan na dzień 31 grudnia	rok 2007	rok 2008
2.10. Zysk ze sprzedaży		
Przychody ze sprzedaży netto	20 001 tys. zł	19 855 tys. zł
Koszty działalności operacyjnej	18 398 tys. zł	16 870 tys. zł
Zysk ze sprzedaży	1 603 tys. zł	2 985 tys. zł

Zysk ze sprzedaży wykazano w prawidłowej wysokości.

3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Stan na dzień 31 grudnia	rok 2007	rok 2008
3.1. Pozostałe przychody operacyjne ogółem	3 151 tys. zł	72 tys. zł

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.

3.2. Pozostałe koszty operacyjne suma ogółem	60 tys. zł	45 tys. zł
---	-------------------	-------------------

Pozostałe koszty operacyjne obejmują: darowizny, odpisy aktualizujące zapasy, likwidacja towarów, zwrot towarów bez paragonu, opłaty sądowe, pozostałe koszty operacyjne.

Prezentacja prawidłowa , zgodna z notą nr 28.

Koszty wykazano w prawidłowej wysokości.

4. Przychody i koszty finansowe.

Stan na dzień 31 grudnia	rok 2007	rok 2008
4.1. Przychody finansowe ogółem	323 tys. zł	433 tys. zł

Przychody finansowe obejmują: otrzymane dywidendy z tytułu udziału w zyskach, otrzymane odsetki.

Główną pozycję przychodów stanowi otrzymana dywidenda od Spółki zależnej w wysokości 400 tys. zł, co daje jej udział procentowy w wysokości 92,38 %.

Pozycja prawidłowa , zgodna z notą nr 29 i 31.

4.2. Koszty finansowe ogółem	1 987 tys. zł	823 tys. zł
-------------------------------------	----------------------	--------------------

Koszty finansowe obejmują odsetki zapłacone.

Pozycja prawidłowa.

5. Zyski i straty nadzwyczajne.

5.1. Zyski nadzwyczajne	nie występują
-------------------------	---------------

Pozycja prawidłowa.

6. Wynik brutto.

Stan na dzień 31 grudnia	rok 2007	rok 2008
6.1. Na zysk brutto składa się:		
▪ zysk ze sprzedaży	1 603 tys. zł	2 985 tys. zł
▪ pozostałe przychody operacyjne	3 151 tys. zł	72 tys. zł
▪ pozostałe koszty operacyjne	- 60 tys. zł	- 45 tys. zł
▪ przychody finansowe	323 tys. zł	433 tys. zł
▪ koszty finansowe	- 1 987 tys. zł	- 823 tys. zł
Zysk brutto	3 030 tys. zł	2 622 tys. zł

Zysk brutto wykazano w prawidłowej wysokości.

7. Ustalenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych za rok 2008.

7.1. Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów zwiększające podstawę opodatkowania

– amortyzacja nie stanowiąca kosztów uzyskania	40 263,36 zł
– składki n.k.u.p.	7 037,01 zł
– PFRON	84 741,00 zł
– różnice kursowe	21,60 zł
– podatek VAT od towarów bez paragonów	2 495,52 zł
– ubezpieczenie samochodu n.k.u.p.	5 915,21 zł
– wynagrodzenia za 2008 rok wypłacone w 2009 r	137 222,36 zł
– usługi obce biuro spółki n.k.u.p.	18 393,44 zł
– odsetki od pożyczek	8 179,22 zł
– paliwo n.k.u.p.	146,76 zł
– składki ZUS do wpłaty w 2008 roku	64 897,19 zł
– podatek VAT n.k.u.p.	4 046,56 zł
– koszty reprezentacji	29 151,30 zł
– VAT od reprezentacji	3 721,05 zł
– ryczałty za grudzień wypłacone w styczniu 2009 r.	6 108,93 zł
– podatek VAT od paliwa	32,29 zł
– podatek od wydanych bonów	3 883,06 zł
– opłaty sądowe	1 383,50 zł
– należności umorzone	1 309,06 zł
– darowizny do odliczenia	12 000,00 zł
– różnice przeceny towarów	3 453,96 zł
– odsetki	365,90 zł
Razem pozycje zwiększające opodatkowanie	434 768,28 zł

7.2. Zmniejszenia podstawy opodatkowania z tytułu:

– odpisy amortyzacyjne z aktualizacji	886,15 zł
– zaliczenie do kosztów odpisu dot. przeceny towarów za lata 2007-2008 sprzedanych w 2008 roku	7 905,69 zł
– zaliczenie do kosztów wypłaconych ryczałtów	5 763,16 zł
– zaliczenie do kosztów zapłaconych odsetek od pożyczki MSZR i innych pożyczek	12 569,06 zł
– zaliczenie do kosztów wynagrodzeń zarachowanych w grudniu 2007 a wypłaconych w 2008 roku	436 865,92 zł
– zaliczenie do kosztów składek ZUS naliczonych w 2007 roku za zapłaconych w 2008 roku	107 896,05 zł
– umorzone odpisy aktualizujące na należności objęte upadłością	4 967,95 zł
Razem pozycje zmniejszające podstawę opodatkowania	576 853,98 zł

7.3. Zmniejszenia przychodów podlegających opodatkowaniu z tytułu:

– otrzymania dywidendy	400 000,00 zł
– rozwiązanych odpisów aktualizujących	8 570,19 zł
Razem korekty przychodów	408 570,19 zł

7.4. Zwiększenia przychodów podlegających opodatkowaniu z tytułu:

– zaczętego postępowania upadłościowego PEZZARR netto zaliczono do kosztów	4 967,95 zł
---	-------------

8. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych

Zysk brutto	2 622 087,04 zł
➤ korekta przychodów (zmniejszenia)	- 408 570,19 zł

➤ korekta przychodów (zwiększenia)	+ 4 967,95 zł
➤ korekta kosztów zwiększająca podstawę opodatkowania	+ 434 768,28 zł
➤ korekta kosztów zmniejszająca podstawę opodatkowania	- 576 853,98 zł
➤ zysk brutto do opodatkowania	2 076 399,10 zł
➤ - darowizny podlegające odliczeniu	6 000,00 zł
Dochód do opodatkowania	2 070 399,10 zł
Należny podatek wg stawki 19%	393 376,00 zł

Dochód ustalono w prawidłowej wysokości.

9. Zysk netto

Zysk brutto	2 622 087,04 zł
- należny podatek	- 393 376,00 zł
Podatek odroczony	- 66 717,00. zł
Zysk netto	2 161 994,04 zł

Zysk netto wykazano w prawidłowej wysokości zgodny

z ustaleniami noty nr 34 dotyczącej podatku dochodowego który w pełnych złotych wynosi 2 161 994,04 zł

(słownie: dwa miliony sto sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery złote 04/100).

10. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe wykazane w pozycjach pozabilansowych wynoszą na dzień 31.12.2008r. 56.862 tys. zł. Obejmują one 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 2008 rok spełniają wymogi określone w art. 48 ust.1 i 2 Ustawy o rachunkowości.

13.Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za 2008 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.

15. Klauzula końcowa

Zbadane roczne sprawozdanie finansowe obejmujące rok obrotowy od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 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 2008 roku wykazujący obustronnie

sumę bilansową w kwocie **62 694 193,37 zł**

oraz rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 r.

do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto

w kwocie **2 161 994,04 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 52 strony (plus spis treści) kolejno numerowanych i paraflowanych przez biegłego rewidenta.

BIEGŁY REWIDENT
Nr 4645/1474
Helena Zięba

PREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT
Nr 4645/1474
Helena Zięba

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
„KONTO” Sp. z o.o.
30-102 Kraków, ul. Syrokomli 17
tel./fax: 012-422-37-89
NIP: 676-005-63-63

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 23 kwietnia 2009 roku

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ 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.	4
3. Zatrudnienie	5
4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za rok 2007	5
5. Sprawozdanie za rok 2008	7
6. Współpraca z Jednostką badaną	8
7. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki.	9
8. Komentarz do wyników analizy wskaźników charakteryzujących działalność gospodarczą i finansową badanej jednostki.	12
9. Podsumowanie rezultatów badania sytuacji finansowej i gospodarczej badanej Spółki.	14
II. Część szczegółowa	15
1. Organizacja i działanie systemu kontroli wewnętrznej.	15
2. Inwentaryzacja składników majątkowych.	16
3. Organizacja rachunkowości oraz prawidłowość i rzetelność prowadzenia ksiąg rachunkowych.	16
III. Charakterystyka poszczególnych składników aktywów i pasywów bilansu oraz rzetelność i prawidłowość ich ujęcia.	19
1. Aktywa trwałe	19
2. Inwestycje długoterminowe	22
3. Aktywa obrotowe	25

4.	Realność i prawidłowość poszczególnych składników majątku obrotowego.	25
5.	Inwestycje krótkoterminowe	28
6.	Krótkoterminowe rozliczenia	30
7.	Suma aktywów (A+B)	30
B.	PASYWA	31
1.	Kapitał (fundusz) własny gr. A	31
2.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania gr. B.	33
3.	Zobowiązania długoterminowe	34
4.	Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	34
5.	Prawidłowość rzetelność sald zobowiązań i funduszy specjalnych.	35
6.	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń.	40
7.	Inne zobowiązania krótkoterminowe.	40
8.	Fundusze specjalne.	40
9.	Rozliczenia międzyokresowe gr. B IV.	42
10.	Suma pasywów (A+ B)	42
IV.	Charakterystyka pozycji kształtujących wynik finansowy działalności gospodarczej badanej Spółki.	43
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	43
2.	Koszty działalności operacyjnej ogółem	44
3.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.	46
4.	Przychody i koszty finansowe.	47
5.	Zyski i straty nadzwyczajne.	47
6.	Wynik brutto.	47
7.	Ustalenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych za rok 2007.	48
8.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych	49
9.	Zysk netto	50
11.	Zobowiązania warunkowe	50
12.	Zdarzenia po dacie bilansu	51

13.	Ocena sporządzonej informacji dodatkowej wraz z wprowadzeniem do sprawozdania finansowego.	51
14.	Rachunek przepływów pieniężnych	51
15.	Naruszenie prawa, umowy lub statutu jednostki	51
IV.	Klauzula końcowa	52