

R A P O R T

UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA

SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Grupy Kapitałowej, której podmiotem dominującym jest

Korporacja Gospodarcza „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 Grupę kapitałową	3
1.1.	Nazwa i forma prawna jednostki dominującej	3
1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym, Urzędzie Skarbowym, Głównym Urzędzie Statystycznym	3
1.4.	Zarząd jednostki dominującej	3
1.5.	Rada Nadzorcza jednostki dominującej	3
1.6.	Podstawa działalności jednostki dominującej	3
1.7.	Kapitał własny jednostki dominującej	3
1.8.	Informacja o Grupie kapitałowej	4
2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie	4
2.1.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania	4
2.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	4
4.	Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe	5
5.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
II.	ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
1.1.	AKTYWA	6
1.2.	ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	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 Grupy kapitałowej	10
III.	CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	11
1.	Informacje o wybranych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	11
2.	Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3.	Prawidłowość sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
4.	Wprowadzenie i informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
5.	Sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej	13
6.	Ustalenia końcowe	13
6.1.	Zobowiązania warunkowe	13
6.2.	Naruszenia prawa	13
6.3.	Zdarzenia po dacie bilansu	13

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Grupę kapitałową

1.1. Nazwa i forma prawna jednostki dominującej

Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. (zwana również w dalszej części Raportu „jednostką dominującą”).

1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. Opolska 12, 31-323 Kraków

1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym, Urzędzie Skarbowym, Głównym Urzędzie Statystycznym

KRS: 0000115403

NIP: 676-007-74-02

REGON: 001413856

1.4. Zarząd jednostki dominującej

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

1.5. Rada Nadzorcza jednostki dominującej

Roman Niestrój
Mieczysław Kokosiński
Jan Leśniak
Aleksander Skalbmierski
Ryszard Rudzki

1.6. Przedmiot działalności jednostki dominującej

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

1.7. Podstawa działalności jednostki dominującej

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.

1.8. Kapitał własny jednostki dominującej

Stan ogółem na 31 grudnia 2013 r.

50 858 tys. zł

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.

1.9. Informacja o Grupie kapitałowej

W skład Grupy kapitałowej „efekt” S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Kapitał zakładowy (w PLN)	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A.	1.665.150	100%	Pełna	Kancelaria Biegłych Rewidentów „Konto” Sp. z o. o.	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013 r.
EFEKT HOTELE S.A.	18.160.000	100%	Pełna	Kancelaria Biegłych Rewidentów AUDYTOR Sp. z o. o.	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013 r.
LIDER HOTEL Sp. z o. o.	26.600.000	100%	Pełna	Kancelaria Biegłych Rewidentów AUDYTOR Sp. z o. o.	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2013 r.

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

2.1. Dane 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 Śródmieście, 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 pod 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane 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 to zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 28 czerwca 2013 r.

4. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które wykazuje sumy aktywów i pasywów w wysokości **110 858 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące zysk netto w wysokości **2 630 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu o **2 147 tys. zł**
- skonsolidowany sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **1 486 tys. zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia,
- sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej.

5. Zakres prac i odpowiedzialności

Badana Grupa kapitałowa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Badanie skonsolidowanego 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 i krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej oraz w siedzibie audytora w okresie od 15 kwietnia 2014 r. do 28 kwietnia 2014 r. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Naszym zadaniem było w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie skonsolidowanego sprawozdania oraz prawidłowości ksiąg stanowiących podstawę jego sporządzenia. Zarząd Grupy kapitałowej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o niezaistnieniu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok badany. W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie wymagane oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty niezbędne do wydania opinii i raportu.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 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.

II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji majątkowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów, a także podstawowe wskaźniki finansowe. Analizę przeprowadzono bez uwzględnienia wskaźników inflacji.

1.1. AKTYWA

	2013		2012	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Aktywa trwałe	105 470	95,14%	108 405	93,83%
Wartości niematerialne i prawne	658	0,59%	687	0,59%
Rzeczowe aktywa trwałe	102 219	92,21%	105 258	91,11%
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	604	0,54%	633	0,55%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 989	1,80%	1 827	1,58%
Aktywa obrotowe	5 388	4,86%	7 125	6,17%
Zapasy	350	0,31%	700	0,61%
Należności krótkoterminowe	1 239	1,12%	1 137	0,98%
Inwestycje krótkoterminowe	3 604	3,25%	5 090	4,41%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	195	0,18%	198	0,17%
AKTYWA RAZEM	110 858	100,00%	115 530	100,00%

1.2. ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY

	2013		2012	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Kapitał własny	24 022	21,67%	21 875	18,93%
Ujemna wartość firmy jednostek	-	-	941	0,81%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	86 836	78,33%	92 714	80,25%
Rezerwy na zobowiązania	4 140	3,73%	4 133	3,57%
Zobowiązania długoterminowe	66 926	60,37%	75 311	65,19%
Zobowiązania krótkoterminowe	15 770	14,23%	13 270	11,49%
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
PASYWA RAZEM	110 858	100,00%	115 530	100,00%
wartość księgowa akcji	24 022	-	21 875	-
Ilość akcji	1 665	-	1 665	-
wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	14,43	-	13,14	-

1.3. DANE WYNIKOWE

	2013		2012
	Wartość	Dynamika	Wartość
Przychody z działalności operacyjnej	38 780	104,03%	37 276
Koszty działalności operacyjnej	18 124	96,84%	18 715
Wynik brutto na sprzedaży	20 656	111,29%	18 561
Koszty sprzedaży	2 233	76,24%	2 929
Koszty ogólnego zarządu	10 044	97,62%	10 289
Wynik na sprzedaży	8 379	156,82%	5 343
Pozostałe przychody operacyjne	151	4,35%	3 473
Pozostałe koszty operacyjne	1 173	125,59%	934
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-1 022	-28,70%	2 539
Wynik na działalności operacyjnej	7 357	93,34%	7 882
Przychody finansowe	206	13,86%	1 486
Koszty finansowe	4 167	69,65%	5 983
Wynik na działalności finansowej	-3 961	88,08%	-4 497
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-144
Wynik z działalności gospodarczej	3 396	104,78%	3 241
Zyski nadzwyczajne	-	-	-
Straty nadzwyczajne	-	-	-
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	-	-	-
WYNIK BRUTTO	3 396	104,78%	3 241
Obciążenia wyniku:			
- część zapłacona	1 043	74,18%	1 406
- część odroczone	-277	-51,30%	263
WYNIK NETTO	2 630	167,30%	1 572
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	2 630	167,30%	1 572
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 695	100,00%	1 695
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,55	166,67%	0,93

1.4. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

	2013	2012
Rentowność aktywów (ROA) (%)		
Wynik finansowy netto		
Średnioroczny stan aktywów	2,32%	1,35%
Rentowność sprzedaży brutto (%)		
Wynik ze sprzedaży		
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	21,61%	14,33%
Rentowność sprzedaży netto (%)		
Wynik finansowy netto		
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	6,78%	4,22%
Rentowność kapitału własnego (%)		
Wynik finansowy netto		
Średnioroczny stan kapitału własnego	11,46%	7,58%

1.5. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

	2013	2012
Płynność I stopnia		
Aktywa bieżące		
Zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem z tyt. dostaw i usług powyżej 12 miesięcy)	0,342	0,537
Płynność II stopnia		
Aktywa bieżące – zapasy		
Zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem z tyt. dostaw i usług powyżej 12 miesięcy)	0,319	0,484
Kapitał obrotowy netto (wartość)		
Kapitał własny		
(+) zobowiązania długoterminowe	-14 522	-11 219
(-) aktywa trwałe		

1.6. WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI

	2013	2012
Wskaźnik obrotu należności (dni)		
Średni stan krótkoterminowych należności z tyt. dostaw i usług * 365 dni Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	9	12
Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)		
Średni stan krótkoterminowych zobowiązań z tyt. dostaw i usług * 365 dni Koszty działalności operacyjnej	54	56
Wskaźnik obrotu zapasów (dni)		
Średni stan zapasów * 365 dni Koszty działalności operacyjnej	11	17

1.7. WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ

	2013	2012
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym		
Kapitał własny Aktywa trwałe	22,78%	20,17%
Kapitał pracujący		
Majątek obrotowy (-) zobowiązania krótkoterminowe	-10 382	-6 145
Udział kapitału pracującego w aktywach		
Majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe Aktywa ogółem	-9,37%	-5,33%

2. Interpretacja wskaźników oraz ogólna sytuacja ekonomiczna Grupy kapitałowej

Badany rok obrotowy 2013 Grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. zamknął się zyskiem netto w wysokości 2 630 tys. zł, co w porównaniu z rokiem ubiegłym wykazuje wzrost o 1 058 tys. zł. Zysk netto został wygenerowany przez następujące wyniki:

- zysk ze sprzedaży	8 379
- strata z pozostałej działalności operacyjnej	-1 022
- strata z działalności finansowej	-3 961
-podatek dochodowy	
* podatek dochodowy (część zapłacona)	1 043
*podatek dochodowy (część odroczone)	-277

Zysk netto **2 630**

Przychody ze sprzedaży wzrosły o 4,03%, natomiast koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów spadły o 3,16%. Taki układ przychodów i kosztów spowodował, że uzyskany wynik ze sprzedaży brutto na poziomie 20 656 tys. zł jest wyższy o 11,29% w porównaniu z rokiem ubiegłym. Ponadto, koszty sprzedaży spadły o 23,76%, a koszty ogólnego zarządu o 2,38%. W badanym roku wynik ze sprzedaży netto ukształtował się na poziomie 8 379 tys. zł, co wskazuje na wzrost o 56,82% w stosunku do roku ubiegłego.

Wskaźniki rentowności sprzedaży, majątku i kapitału wykazują w stosunku do poprzedniego roku tendencję wzrostową. Wynik ten został wygenerowany głównie przez wzrost zysku netto. Rentowność majątku (ROA) wynosząca 2,32% wskazuje, że każde 100 zł zaangażowanego majątku (aktywów) wygenerowało dla Grupy w 2013r. 2,32 zł zysku netto. Natomiast rentowność kapitałów własnych (ROE) oznaczająca stopę zwrotu z zainwestowanego kapitału, kształtującą się w 2013 r. na poziomie 11,46% mówi nam, że każda zainwestowana złotówka kapitału własnego przyniosła Grupie 0,11 zł zysku netto.

Wskaźniki obrotu należności i zapasów na dzień 31.12.2013 r. wskazują również na polepszenie w stosunku do roku poprzedniego, bowiem okres spłaty należności skrócił się o 3 dni i wynosi 9 dni, wskaźnik obrotu zapasami uległ skróceniu o 6 dzień i jest na poziomie 11 dni, natomiast termin spłaty zobowiązań uległ skróceniu o 2 dni i wynosi 54 dni.

Wskaźniki płynności charakteryzują się spadkiem w porównaniu z rokiem 2012, ale ma to związek w głównej mierze z zakwalifikowaniem przez jednostkę dominującą kredytów do części krótkoterminowej zobowiązań, których termin zapłaty przypada na 2014 r.

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

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Informacje o wybranych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji majątkowej i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	102 219	105 258
udział procentowy w sumie bilansowej	92,21%	91,11%

W strukturze aktywów badanej jednostki, rzeczowe aktywa trwałe, w szczególności środki trwałe, stanowią 92,21%. W roku badanym miało miejsce zwiększenie wartości środków trwałych w zakresie budynków i budowli, urządzeń technicznych, maszyn, środków transportu oraz innych środków trwałych. Łączna wartość środków trwałych, które zostały nabyte i przekazane do użytkowania w roku badanym wyniosła 580 tys. zł. W badanym okresie dokonano również zmniejszeń (likwidacji i sprzedaży) w stosunku do budynków i budowli, urządzeń technicznych, maszyn i urządzeń, a także innych środków trwałych na łączną kwotę 370 tys. zł. Z przeprowadzonej analizy wynika, że posiadane przez Spółkę środki trwałe zostały umorzone na dzień bilansowy średnio w 23%.

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Kapitał własny	24 022	21 875
udział procentowy w sumie bilansowej	21,67%	18,93%

Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym zgodny jest z danymi wynikającymi z Krajowego Rejestru Sądowego jednostki dominującej.

Zysk netto za rok 2013 w kwocie 2 630 tys. zł prawidłowo zwiększył kapitał własny.

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Zobowiązania długoterminowe	66 926	75 311
udział procentowy w sumie bilansowej	60,37%	65,19%

Zobowiązania długoterminowe w badanym okresie dotyczą kredytu długoterminowego jednostki dominującej oraz Spółek zależnych, który w stosunku do roku ubiegłego uległ zmniejszeniu o 8 385 tys. zł.

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 379	5 343

Przychody ze sprzedaży wykazały wzrost o 4,03%, co łącznie ze spadkiem kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 3,16% ukształtowało wynik ze sprzedaży brutto na poziomie 20 656 tys. zł. Jest on wyższy o 11,29% w porównaniu z rokiem ubiegłym. W badanym roku koszty sprzedaży spadły o 23,76%, natomiast koszty ogólnego zarządu spadły o 2,38%. Taki układ przychodów i kosztów spowodował, że wynik na sprzedaży netto był wyższy o 56,82% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Zysk (strata) netto	2 630	1 572

Grupa wygenerowała zysk ze sprzedaży wysokości 8 739 tys. zł, stratę z pozostałej działalności operacyjnej (-1 022 tys. zł) oraz stratę z działalności finansowej (-3 961 tys. zł). Taki układ przychodów i kosztów przyczynił się do osiągnięcia zysku z działalności gospodarczej w wysokości 3 396 tys. zł. Podatek dochodowy (część bieżąca 1 043 tys. zł i część odroczone 277 tys. zł) wpłynął na ostateczną wysokość zysku netto w kwocie 2 630 tys. zł. Wynik netto, w porównaniu ze stratą roku ubiegłego, jest wyższy o 1 058 tys. zł.

Niniejsze badanie potwierdziło prawidłowe ujęcie w sprawozdaniu całkowitych dochodów wszystkich jego elementów, w tym także zysku netto.

2. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Uzgodnienie aktywów i pasywów skonsolidowanych spółek ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej.

Aktywa przed wyłączeniami	165 379
- korekta aktywów trwałych	-52 809
- korekta aktywów obrotowych	-1 712
Aktywa netto po wyłączeniach	110 858
Pasywa przed wyłączeniami	165 379
- korekta kapitału własnego	-47 520
- korekta zobowiązań i rezerw na zobowiązania	-7 001
Pasywa po wyłączeniach	110 858

3. Prawidłowość sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszelkie dane oraz zasady (polityka) rachunkowości Grupy zostały zaprezentowane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do roku ubiegłego. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów została przeprowadzona prawidłowo. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją, a także wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Dokumentacja konsolidacyjna obejmująca jednostkowe sprawozdania finansowe podmiotów grupy kapitałowej jest kompletna, prawidłowo sporządzona, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.

4. Wprowadzenie i informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich aspektach, kompletnie i prawidłowo, zgodnie z wymogami MSSF/MSR zatwierdzonymi przez UE. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej, za którego treść odpowiada Zarząd jednostki dominującej, stanowi część rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Po zapoznaniu się z treścią tego sprawozdania stwierdzamy, że dane w nim zawarte uwzględniają postanowienia zawarte 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).

6. Ustalenia końcowe

6.1. 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 przez jednostkę dominującą 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.

6.2. Naruszenia prawa

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

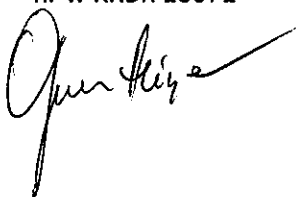
6.3. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej Grupy kapitałowej za rok badany, nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

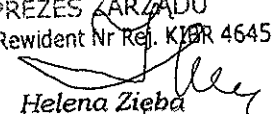
Niniejszy raport zawiera 13 kolejno ponumerowanych stron, zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

Kraków, dnia 28 kwietnia 2014 r.

Kluczowy biegły rewident
Alicja Oprych
nr w KRBR 10671



Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
nr w KRBR 327

PREZES ZARZĄDU
Biegły Rewident Nr Rej. KRBR 4645

Helena Zięba