

R A P O R T

UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA

SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Grupy Kapitałowej, której podmiotem dominującym jest

Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A.

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2012 r. DO 31 GRUDNIA 2012 r.

Spis treści

I. CZĘŚĆ 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	9
1.6. WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI	9
1.7. WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ	10
2. Interpretacja wskaźników oraz ogólna sytuacja ekonomiczna Grupy kapitałowej	10
III. CZĘŚĆ 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. Prawdliwość sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
4. Wprowadzenie i informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
5. Sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej	13
6. Ustalenia końcowe	14
6.1. Zobowiązania warunkowe	14
6.2. Naruszenia prawa	14
6.3. Zdarzenia po dacie bilansu	14

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

Przedmiot działalności jednostki dominującej

Spółka zajmuje się w głównej mierze świadczeniem usług wynajmu lub dzierżawy nieruchomości, lokali oraz urządzeń handlowych, a także handlem detalicznym, w tym na rynkach zagranicznych.

1.6. 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 KRS pod numerem KRS 0000115403.

1.7. Kapitał własny jednostki dominującej

Stan ogółem na 31 grudnia 2012 r.

47 972 181,67 zł

Kapitał podstawowy 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.



1.8. Informacja o Grupie kapitałowej

W skład Grupy kapitałowej „efekt” S.A. na dzień 31 grudnia 2012 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 2012
EFEKT HOTELE S.A.	18.160.000	100%	Pełna	Kancelaria Biegłych Rewidentów AUDYTOR Sp. z o. o.	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012
LIDER HOTEL Sp. z o. o.	21.000.000	100%	Pełna	Kancelaria Biegłych Rewidentów AUDYTOR Sp. z o. o.	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2012
Efekt BiS sp. z o.o.	6.000.000	100%	Pełna	Nie podlega	Nie dotyczy	25 czerwiec 2012

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.

KBR 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 2011 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 02 lipca

2012 r., Urzędzie Skarbowym w dniu 28 czerwca 2012 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B z dnia 17 października 2012 r. (nr 2537 poz. 13977).

4. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 r. obejmujące;

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów oraz kapitałów i zobowiązań zamyka się sumą 115 530
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące zysk netto w wysokości 1 572
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu o 2 248
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 4 337
- dodatkowe informacje i objaśnienia,
- sprawozdanie Zarządu z działalności.

5. Zakres prac i odpowiedzialności

Badana Grupa kapitałowa sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową nr 4/2012 z dnia 25 maja 2012 r. zawartą na podstawie Uchwały nr 7/2012 Rady Nadzorczej z dnia 25 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 w okresie od 22 kwietnia 2013 r. do 26 kwietnia 2013 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 niezastąpieniu 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 finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów, a także podstawowe wskaźniki finansowe. Analizę przeprowadzono bez uwzględnienia wskaźników inflacji.

1.1. AKTYWA

	2012		2011	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Aktywa trwałe	108 405	93,83%	113 608	96,81%
Wartości niematerialne i prawne	687	0,59%	686	0,58%
Rzeczowe aktywa trwałe	105 258	91,11%	110 488	94,15%
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	633	0,55%	222	0,19%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 827	1,58%	2 212	1,89%
Aktywa obrotowe	7 125	6,17%	3 739	3,19%
Zapasy	700	0,61%	1 042	0,89%
Należności krótkoterminowe	1 137	0,98%	1 752	1,49%
Inwestycje krótkoterminowe	5 090	4,41%	731	0,63%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	198	0,17%	214	0,18%
AKTYWA RAZEM	115 530	100,00%	117 347	100,00%

1.2. ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY

	2012		2011	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Kapitał własny	21 875	18,93%	19 628	16,73%
Ujemna wartość firmy jednostek	941	0,81%	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	92 714	80,25%	97 719	83,27%
Rezerwy na zobowiązania	4 133	3,57%	3 535	3,01%
Zobowiązania długoterminowe	75 311	65,19%	81 447	69,41%
Zobowiązania krótkoterminowe	13 270	11,49%	12 737	10,85%
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	115 530	100,00%	117 347	100,00%
wartość księgowa akcji	21 876	-	19 628	-
Ilość akcji	1 665	-	1 665	-
wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	13,14	-	11,79	-

1.3. DANE WYNIKOWE

	2012		2011
	Wartość	Dynamika	Wartość
Przychody z działalności operacyjnej	37 276	85,69%	43 499
Koszty działalności operacyjnej	18 715	73,71%	25 390
Wynik brutto na sprzedaży	18 561	102,50%	18 109
Koszty sprzedaży	2 929	78,78%	3 718
Koszty ogólnego zarządu	10 289	110,39%	9 321
Wynik na sprzedaży	5 343	105,38%	5 070
Pozostałe przychody operacyjne	3 473	1 081,93%	321
Pozostałe koszty operacyjne	934	273,90%	341
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 539	-12 695,00%	-20
Wynik na działalności operacyjnej	7 882	156,08%	5 050
Przychody finansowe	1 486	1 531,96%	97
Koszty finansowe	5 983	74,49%	8 032
Wynik na działalności finansowej	-4 497	56,67%	-7 935
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-144	-	-
Wynik z działalności gospodarczej	3 241	112,34%	-2 885
Zyski nadzwyczajne	-	-	-
Straty nadzwyczajne	-	-	-
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	-	-	-
WYNIK BRUTTO	3 241	-112,34%	-2 885
Obciążenia wyniku:			
- część zapłacona	1 406	348,89%	403
- część odroczone	263	-59,50%	-442
WYNIK NETTO	1 572	55,24%	-2 846
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	1 572	55,23%	-2 846
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 694 775	100,00%	1 694 775
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,93	-55,35%	-1,68




1.4. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

	2012	2011
Rentowność aktywów (ROA) (%)		
Wynik finansowy netto		
Średnioroczny stan aktywów	1,35%	-2,39%
Rentowność sprzedaży brutto (%)		
Wynik ze sprzedaży		
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	14,33%	11,66%
Rentowność sprzedaży netto (%)		
Wynik finansowy netto		
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	4,22%	-6,54%
Rentowność kapitału własnego (%)		
Wynik finansowy netto		
Średnioroczny stan kapitału własnego	7,58%	-13,16%

1.5. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

	2012	2011
Płynność I stopnia		
Aktywa bieżące		
Zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem z tyt. dostaw i usług powyżej 12 miesięcy)	0,537	0,294
Płynność II stopnia		
Aktywa bieżące – zapasy		
Zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem z tyt. dostaw i usług powyżej 12 miesięcy)	0,484	0,212
Kapitał obrotowy netto (wartość)		
Kapitał własny (+) zobowiązania długoterminowe (-) aktywa trwałe	-11 219	-12 533

1.6. WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI

	2012	2011
Wskaźnik obrotu należności (dni)		
Średni stan krótkoterminowych należności z tyt. dostaw i usług * 365 dni Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	12	13
Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)		
Średni stan krótkoterminowych zobowiązań z tyt. dostaw i usług * 365 dni Koszty działalności operacyjnej	56	44
Wskaźnik obrotu zapasów (dni)		
Średni stan zapasów * 365 dni Koszty działalności operacyjnej	17	18




1.7. WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ

	2012	2011
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym		
Kapitał własny	20,17%	17,28%
Aktywa trwałe		
Kapitał pracujący		
Majątek obrotowy	-6 145	-8 998
(-) zobowiązania krótkoterminowe		
Udział kapitału pracującego w aktywach		
Majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe	-5,33%	-7,67%
Aktywa ogółem		

2. Interpretacja wskaźników oraz ogólna sytuacja ekonomiczna Grupy kapitałowej

Badany rok obrotowy 2012 Grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. zamknął się zyskiem netto w wysokości 1 572 tys. zł, co w porównaniu z wygenerowaną stratą w wysokości 2 846 tys. zł w roku ubiegłym wykazuje wzrost o 4 418 tys. zł. Zysk netto został wygenerowany przez następujące wyniki:

- zysk ze sprzedaży	5 343
- zysk z pozostałej działalności operacyjnej	2 539
- strata z działalności finansowej	-4 497
- zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-144
- podatek dochodowy	1 669
* podatek dochodowy (część zapłacona)	1 406
* podatek dochodowy (część bieżąca)	263

Zysk netto **1 572**

Przychody ze sprzedaży wykazały spadek o 14,31%, natomiast koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów spadł o 26,29%. Uzyskany wynik ze sprzedaży brutto na poziomie 18 561 tys. zł jest wyższy o 2,50% w porównaniu z rokiem ubiegłym. W badanym roku koszty sprzedaży spadły o 21,22%, natomiast koszty ogólnego zarządu wzrosły o 10,39%. Taki układ przychodów i kosztów ukształtował wynik na sprzedaży netto na poziomie 5 343 tys. zł, co wskazuje na wzrost o 5,38% 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 dodatni zysk netto. Rentowność majątku (ROA) wynosząca 1,35% wskazuje, że każde 100 zł zaangażowanego majątku

(aktywów) wygenerowało dla Grupy w 2012r. 1,35 zł zysku netto. Natomiast rentowność kapitałów własnych (ROE) kształtująca się na poziomie 7,58% oznacza, że stopa zwrotu z zainwestowanego kapitału w 2012 r. wyniosła 7,58%, tzn. każda zainwestowana złotówka kapitału własnego przyniosła Grupie 0,08 zł zysku netto.

Wskaźniki obrotu należności i zapasów na dzień 31.12.2012 r. wskazują również na polepszenie w stosunku do roku poprzedniego, bowiem okres spłaty należności skrócił się o 1 dzień i wynosi 12 dni, natomiast wskaźnik obrotu zapasami uległ skróceniu o 1 dzień i jest na poziomie 17 dni. Termin spłaty zobowiązań uległ wydłużeniu o 12 dni i wynosi 56 dni.

Wskaźnik płynności (I) uzyskany w 2012 r. osiągnął wartość <1, co oznacza, że Grupa może napotkać problemy z terminowym regulowaniem zobowiązań. Wskaźnik płynności (II) również osiągnął poziom <1. Osiągnięte wskaźniki płynności oznaczają, że badana Grupa nie jest w stanie w całości regulować swoich zobowiązań środkami obrotowymi. Zarówno jednostka dominująca, jak i jednostki wchodzące w skład Grupy, posiadają linie kredytowe w postaci kredytów krótkoterminowych na finansowanie bieżącej działalności, co oznacza, że Grupa korzysta z dźwigni finansowej.

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 finansowej i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	105 258	110 488
udział procentowy w sumie bilansowej	91,11%	94,15%

W strukturze aktywów badanej jednostki, rzeczowe aktywa trwałe, w szczególności środki trwałe, stanowią 91,11%. W roku badanym miało miejsce zwiększenie wartości środków trwałych w zakresie budynków i budowli, urządzeń technicznych, maszyn oraz innych środków trwałych. łączna wartość środków trwałych, które zostały nabyte i przekazane do użytkowania w roku badanym wyniosła 399 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 innych środków trwałych na łączną kwotę netto 1 068 tys. zł. Z przeprowadzonej analizy wynika, że posiadane przez Spółkę środki trwałe zostały umorzone na dzień bilansowy średnio w 21%.

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Kapitał własny	21 875	19 628
udział procentowy w sumie bilansowej	18,93%	16,73%

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

Zysk netto za rok 2012 w kwocie 1 572 tys. zł prawidłowo zwiększył kapitał własny. Podział zysku za

rok badany nastąpi w księgach roku następnego po podjęciu stosownej uchwały przez Zgromadzenie Akcjonariuszy.

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Zobowiązania długoterminowe	75 311	81 447
udział procentowy w sumie bilansowej	65,19%	69,41%

Zobowiązania długoterminowe w badanym okresie dotyczą kredytu długoterminowego jednostki dominującej oraz Spółek zależnych, który w stosunku do roku ubiegłego uległ zmniejszeniu o 6 136 tys. zł.

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 343	5 070

Przychody ze sprzedaży wykazały spadek o 14,31%, co łącznie ze spadkiem kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 26,29% ukształtowało wynik ze sprzedaży brutto na poziomie 18 561 tys. zł. Jest on wyższy o 2,50% w porównaniu z rokiem ubiegłym. W badanym roku koszty sprzedaży spadły o 21,22%, natomiast koszty ogólnego zarządu wzrosły o 10,39%. Taki układ przychodów i kosztów spowodował, że wynik na sprzedaży netto był wyższy o 5,38% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Zysk (strata) netto	1 572	-2 846

Grupa wygenerowała zysk z pozostałej działalności operacyjnej (2 539 tys. zł) oraz stratę z działalności finansowej (-4 497 tys. zł). Ponadto, Grupa poniosła stratę na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych w wysokości 144 tys. zł, co łącznie przyczyniło się do osiągnięcia zysku z działalności gospodarczej w wysokości 3 241 tys. zł. Podatek dochodowy (część bieżąca 1 406 tys. zł i część odroczone -263 tys. zł) wpłynął na ostateczną wysokość zysku netto w kwocie 1 572 tys. zł. Wynik netto, w porównaniu ze stratą roku ubiegłego, jest wyższy o 4 418 tys. zł.

Niniejsze badanie potwierdziło prawidłowe ujęcie w sprawozdaniu c 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	168 047
- korekta aktywów trwałych	-50 920
- korekta aktywów obrotowych	-1 597
Aktywa netto po wyłączeniach	115 530
Pasywa przed wyłączeniami	168 047
- korekta kapitału własnego	-42 064
- ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	144
- korekta zobowiązań i rezerw na zobowiązania	-10 597
Pasywa po wyłączeniach	115 530

3. Prawdliwość 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 uzupełnienie 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. nr 33, poz.259 wraz z późniejszymi zmianami).

6. Ustalenia końcowe

6.1. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2012 r. wykazano w kwocie 55 133 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

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

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 14 kolejno ponumerowanych stron, zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

Kraków, dnia 29 kwietnia 2013 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

PREZES ZARZĄDU
Biegły Rewident Nr Rej. KRBR 4645


Helena Zięba

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
nr w KRBR 327

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