

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 2015 r. DO 31 GRUDNIA 2015 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. Prawdliwość 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

Jan Okoński - Prezes Zarządu

Jadwiga Chachłowska - Wiceprezes Zarządu – Główny Księgowy

Olga Lipińska – Długosz - Członek Zarządu

1.5. Rada Nadzorcza jednostki dominującej

Bogumił Adamek

Roman Niestrój

Mieczysław Kokosiński

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 2015 r.

58 116 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 2015 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 2015 r.
EFEKT HOTELE S.A.	18.160.000	100%	Pełna	Kancelaria Biegłych Rewidentów AUDYTOR Sp. z o. o.	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015 r.
LIDER HOTEL Sp. z o. o.	26.600.000	100%	Pełna	Kancelaria Biegłych Rewidentów AUDYTOR Sp. z o. o.	Bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015 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 Helena Zięba (nr ewid. 4645).

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 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 01 lipca 2015 r.

4. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015 r. obejmujące:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które wykazuje sumy aktywów i pasywów w wysokości 109 938 tys. zł
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące zysk netto w wysokości 4 500 tys. zł
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu o kwotę 2 991 tys. zł
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 3 769 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 8/2015 z dnia 12 maja 2015 r. zawartą na podstawie Uchwały nr Uchwały nr 7/2014 Rady Nadzorczej z dnia 23 maja 2014 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 18 kwietnia 2016 r. do 22 kwietnia 2016 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 jednostki dominującej 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 majątkowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów, a także podstawowe wskaźniki finansowe. Analizę przeprowadzono bez uwzględnienia wskaźników inflacji.

1.1. AKTYWA

	2015		2014	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Aktywa trwałe	99 486	90,49%	102 520	94,22%
Wartości niematerialne i prawne	650	0,59%	642	0,59
Rzeczowe aktywa trwałe	96 380	87,67%	99 346	91,30%
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	544	0,49%	574	0,53%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 912	1,74%	1 958	1,80%
Aktywa obrotowe	10 452	9,51%	6 294	5,78%
Zapasy	182	0,17%	204	0,18%
Należności krótkoterminowe	1 557	1,42%	1 145	1,05%
Inwestycje krótkoterminowe	8 316	7,56%	4 547	4,18%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	397	0,36%	398	0,37%
AKTYWA RAZEM	109 938	100,00%	108 814	100,00%

1.2. ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY

	2015		2014	
	Wartość	Udział	Wartość	Udział
Kapitał własny	29 926	27,22%	26 935	24,75%
Ujemna wartość firmy jednostek	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	80 012	72,78%	81 879	75,25%
Rezerwy na zobowiązania	3 833	3,49%	3 835	3,52%
Zobowiązania długoterminowe	65 670	59,73%	67 851	62,36%
Zobowiązania krótkoterminowe	10 509	9,56%	10 193	9,37%
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
PASYWA RAZEM	109 938	100,00%	108 814	100,00%
wartość księgowa akcji	29 926	-	26 935	-
Ilość akcji	1 665 150	-	1 665 150	-
wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	17,97	-	16,18	-

1.3. DANE WYNIKOWE

	2015		2014
	Wartość	Dynamika	Wartość
Przychody z działalności operacyjnej	41 479	105,17%	39 439
Koszty działalności operacyjnej	17 942	100,47%	17 858
Wynik brutto na sprzedaży	23 537	109,06%	21 581
Koszty sprzedaży	2 400	121,40%	1 977
Koszty ogólnego zarządu	11 074	108,58%	10 199
Wynik na sprzedaży	10 063	107,00%	9 405
Pozostałe przychody operacyjne	142	97,26%	146
Pozostałe koszty operacyjne	189	74,12%	255
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-47	43,12%	-109
Wynik na działalności operacyjnej	10 016	107,75%	9 296
Przychody finansowe	125	61,88%	202
Koszty finansowe	4 479	103,94%	4 309
Wynik na działalności finansowej	-4 354	106,01%	-4 107
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-
Wynik z działalności gospodarczej	5 662	109,12%	5 189
Zyski nadzwyczajne	-	-	-
Straty nadzwyczajne	-	-	-
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	-	-	-
WYNIK BRUTTO	5 662	109,12%	5 189
Obciążenia wyniku:			
- część zapłacona	1 240	108,49%	1 143
- część odroczone	-78	84,78%	-92
WYNIK NETTO	4 500	108,75%	4 138
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	4 500	108,75%	4 138
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 695	100,00%	1 695
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,66	109,02%	2,44

1.4. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

	2015	2014
Rentowność aktywów (ROA) (%)		
Wynik finansowy netto Średnioroczny stan aktywów	4,11%	3,77%
Rentowność sprzedaży brutto (%)		
Wynik ze sprzedaży Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	24,26%	23,85%
Rentowność sprzedaży netto (%)		
Wynik finansowy netto Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	10,85%	10,49%
Rentowność kapitału własnego (%)		
Wynik finansowy netto Średnioroczny stan kapitału własnego	15,83%	16,24%

1.5. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

	2015	2014
Płynność I stopnia		
Aktywa bieżące Zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem z tyt. dostaw i usług powyżej 12 miesięcy)	0,995	0,617
Płynność II stopnia		
Aktywa bieżące – zapasy Zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem z tyt. dostaw i usług powyżej 12 miesięcy)	0,977	0,597
Kapitał obrotowy netto (wartość)		
Kapitał własny (+) zobowiązania długoterminowe (-) aktywa trwałe	-3 890	-7 734

1.6. WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI

	2015	2014
Wskaźnik obrotu należności (dni)		
Średni stan krótkoterminowych należności z tyt. dostaw i usług * 365 dni Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	10	9
Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)		
Średni stan krótkoterminowych zobowiązań z tyt. dostaw i usług * 365 dni Koszty działalności operacyjnej	20	48
Wskaźnik obrotu zapasów (dni)		
Średni stan zapasów * 365 dni Koszty działalności operacyjnej	2	6

1.7. WSKAŹNIKI STRUKTURY MAJĄTKOWEJ I KAPITAŁOWEJ

	2015	2014
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym		
Kapitał własny Aktywa trwałe	30,08%	26,27%
Kapitał pracujący		
Majątek obrotowy (-) zobowiązania krótkoterminowe	-57	-3 899
Udział kapitału pracującego w aktywach		
Majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe Aktywa ogółem	-0,05%	-3,58%

2. Interpretacja wskaźników oraz ogólna sytuacja ekonomiczna Grupy kapitałowej

Badany rok obrotowy 2015 Grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. zamknął się zyskiem netto w wysokości 4 500 tys. zł, co w porównaniu z rokiem ubiegłym wykazuje wzrost o 362 tys. zł. Zysk netto został wygenerowany przez następujące wyniki:

- zysk ze sprzedaży	10 063
- strata z pozostałej działalności operacyjnej	- 47
- strata z działalności finansowej	- 4 354
- podatek dochodowy	
* podatek dochodowy (część zapłacona)	1 240
* podatek dochodowy (część odroczonej)	-78
Zysk netto	4 500

Przychody ze sprzedaży wzrosły o 5,17%, natomiast koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wzrosły 0,47%. Taki układ przychodów i kosztów spowodował, że uzyskany wynik ze sprzedaży brutto na poziomie 23 537 tys. zł jest wyższy o 9,06% w porównaniu z rokiem ubiegłym. Ponadto, koszty sprzedaży wzrosły o 21,40%, natomiast koszty ogólnego zarządu wzrosły o 8,58%. W badanym roku wynik ze sprzedaży netto ukształtował się na poziomie 10 063 tys. zł, co wskazuje na wzrost o 7,00% 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 4,11% wskazuje, że każde 100 zł zaangażowanego majątku (aktywów) wygenerowało dla Grupy w 2015 r. 4,11 zł zysku netto. Natomiast rentowność kapitałów własnych (ROE) oznaczająca stopę zwrotu z zainwestowanego kapitału, kształtującą się w 2015 r. na poziomie 15,83% mówi nam, że każda zainwestowana złotówka kapitału własnego przyniosła Grupie 0,16 zł zysku netto.

Wskaźniki obrotu należności na dzień 31.12.2015 r. wydłużył się o 1 dzień i wynosi 10 dni, okres spłaty zobowiązań uległ skróceniu o 28 dni i wynosi 20 dni, natomiast wskaźnik obrotu zapasami skrócił się o 4 dni i jest na poziomie 2 dni.

Wskaźniki płynności charakteryzują się polepszeniem w porównaniu z rokiem 2014, a Spółka nie posiada problemów z terminowym regulowaniem zobowiązań.

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

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	96 380	99 346
udział procentowy w sumie bilansowej	87,67%	91,30%

W strukturze aktywów badanej jednostki, rzeczowe aktywa trwałe, w szczególności środki trwałe, stanowią ponad 87%. 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 662 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 115 tys. zł. Z przeprowadzonej analizy wynika, że posiadane przez Spółkę środki trwałe zostały umorzone na dzień bilansowy średnio w 28%.

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Kapitał własny	29 926	26 935
udział procentowy w sumie bilansowej	27,22%	24,75%

Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym zgodny jest z danymi wynikającymi z Krajowego Rejestru Sądowego jednostki dominującej. Zysk netto za rok 2015 w kwocie 4 500 tys. zł prawidłowo zwiększył kapitał własny.

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Zobowiązania długoterminowe	65 670	67 851
udział procentowy w sumie bilansowej	59,73%	62,36%

Zobowiązania długoterminowe w badanym okresie dotyczą kredytu długoterminowego jednostki dominującej oraz Spółek zależnych, który w stosunku do roku ubiegłego uległ zmniejszeniu o 2 181 tys. zł.

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Zysk (strata) ze sprzedaży	10 063	9 405

Przychody ze sprzedaży wykazały wzrost o 5,17%, co łącznie ze wzrostem kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 0,47% ukształtowało wynik ze sprzedaży brutto na poziomie 23 537 tys. zł. Jest on wyższy o 9,06% w porównaniu z rokiem ubiegłym. W badanym roku koszty sprzedaży wzrosły o 21,40%, natomiast koszty ogólnego zarządu wzrosły o 8,58%. Taki układ przychodów i kosztów spowodował, że wynik na sprzedaży netto był wyższy o 7,00% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Zysk (strata) netto	4 500	4 138

Grupa wygenerowała zysk ze sprzedaży wysokości 10 063 tys. zł, stratę z pozostałej działalności operacyjnej (-47 tys. zł) oraz stratę z działalności finansowej (-4 354 tys. zł). Taki układ przychodów i kosztów przyczynił się do osiągnięcia zysku z działalności gospodarczej w wysokości 5 662 tys. zł. Podatek dochodowy (część bieżąca 1 240 tys. zł i część odroczone -78 tys. zł) wpłynął na ostateczną wysokość zysku netto w kwocie 4 500 tys. zł. Wynik netto, w porównaniu z rokiem ubiegłym jest wyższy o 8,75%.

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	167 581
- korekta aktywów trwałych	-55 110
- korekta aktywów obrotowych	-2 533
Aktywa netto po wyłączeniach	109 938
Pasywa przed wyłączeniami	167 581
- korekta kapitału własnego	-53 360
- korekta zobowiązań i rezerw na zobowiązania	-4 283
Pasywa po wyłączeniach	109 938

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 2013 r. poz. 133).

6. Ustalenia końcowe

6.1. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2015 r. wykazano w kwocie 49 232 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 22 kwietnia 2016 r.


Kluczowy biegły rewident
Helena Zięba
nr w KRBR 4645

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

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
nr w KRBR 327

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

PREZES ZARZĄDU
Biegły Rewident Nr Rej. KRBR 4645


Helena Zięba