



Firma Audytorska  
“INTERFIN” Sp. z o.o.

ul. Radzikowskiego 27/03, 31-315 Kraków  
tel. (012) 422-49-86, tel. 601 414-229

*Wysokość kapitału zakładowego: 209.000,00 PLN opłacony w całości  
NIP: 676-007-69-92*

*Nr KRS - 145852 Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie  
XI Wydział Gospodarczy KRS*

*Główni udziałowcy: Bilans-Serwis Sp. z o.o. oraz biegli rewidenci*

[www.interfin.pl](http://www.interfin.pl)

e-mail : [interfin@interfin.pl](mailto:interfin@interfin.pl)

**„SPRAWOZDANIE Z BADANIA”**

**sprawozdania finansowego**

**za 2018 rok**

**Korporacji Gospodarczej Efekt S.A.**

**ul. Opolska 12, 31-323 Kraków**

**Kraków 2019 rok**

## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**Dla Walnego Zgromadzenia Wspólników, Rady Nadzorczej i Zarządu podmiotu**

**KORPORACJA GOSPODARCZA „EFEKT” SA**

ul. Opolska 12

31-323 Kraków

Przeprowadzono badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostki KORPORACJA GOSPODARCZA „EFEKT” SA

na które składa się:

- |  |                         |
|--|-------------------------|
| • bilans na dzień 31 grudnia 2018 r.<br>który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:                                      | <b>74 184 955,96 zł</b> |
| • rachunek zysków i strat<br>wykazujący zysk   | <b>5 134 106,52 zł</b>  |
| • zestawienie zmian w kapitale własnym od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku<br>wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę | <b>2 961 821,05 zł</b>  |
| • rachunek przepływów pieniężnych za rok od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku   |                         |
| • dodatkowe informacje i objaśnienia   |                         |

### *Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe*

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone stosownie do postanowień:

- 1/ ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- 2/ Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.,
- 3/ rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014,

str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) („Rozporządzenie 537/2014”)

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

#### *Niezależność*

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od jednostki zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014, dla jednostki.

#### *Wybór firmy audytorskiej*

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej nr z dnia 23.05.2018r. Sprawozdania finansowe jednostki badamy po raz pierwszy.

#### *Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka*

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyk. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko oraz najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka
<p><b>Badanie sprawozdania finansowego po raz pierwszy</b></p> <p>Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy trwający od 01.01.2018 do 31.12.2018 było pierwszym sprawozdaniem będącym przedmiotem naszego badania.</p> <p>W trakcie badania przeprowadziliśmy szereg procedur służących zdobyciu wiedzy o profilu działalności Spółki, specyficznych ryzykach związanych z prowadzoną przez badaną Spółkę działalnością gospodarczą oraz politykach i regulaminach mających wpływ na sprawozdawczość finansową badanej Spółki.</p> <p>Zastosowane procedury pozwoliły nam ocenić ryzyko badania, ryzyko istotnego zniekształcenia, w tym nieodłącznego ryzyko badania i ryzyko kontroli, określić poziomy istotności oraz zakres procedur badania.</p> <p>W trakcie badanego roku obrotowego przeprowadzono przegląd sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku, co pozwoliło na zapoznanie się z jednostką oraz określenie, czy stany początkowe zawierały istotne zniekształcenia mające wpływ na badane sprawozdanie finansowe oraz czy zasady (polityka) rachunkowości były stosowane w sposób ciągły przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za bieżący okres.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Przeprowadzenie spotkania z kluczowym personelem odpowiedzialnym za sprawozdawczość finansową Jednostki</li> <li>2. Ocenę zgodności stosowanej przez Spółkę polityki rachunkowości z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej.</li> <li>3. Zapoznanie się z funkcjonującymi w badanej Jednostce mechanizmami kontrolnymi</li> </ol>

<p><b>Rzeczowe aktywa trwałe – prawidłowość prezentacji i utrata wartości</b></p> <p>Spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym rzeczowe aktywa trwałe o wartości 14 677,0 tys. zł. Zidentyfikowaliśmy kwestię prezentacji w sprawozdaniu finansowym rzeczowych aktywów trwałych oraz prawidłowej oceny okresu ekonomicznego zużycia majątku trwałego.</p>	<p>Nasze procedury badania w odniesieniu do prezentacji rzeczowego majątku trwałego obejmowały testy na istnienie aktywów trwałych badanej Jednostki, weryfikację stawek amortyzacyjnych rzeczowych aktywów trwałych, weryfikację ewentualnych odpisów aktualizujących majątku trwałego.</p>
<p><b>Inwestycje długoterminowe – prawidłowość prezentacji i utrata wartości</b></p> <p>Kwestia ta została uznana za kluczową ze względu na wartość, istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.</p> <p>Spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym inwestycje długoterminowe o wartości 47 213,0 tys. zł. Zidentyfikowaliśmy kwestię prezentacji w sprawozdaniu finansowym inwestycji długoterminowych, szczególnie inwestycji w udziały i akcje podmiotów powiązanych oraz prawidłowej oceny ich wartości w świetle konieczności utworzenia odpisów aktualizujących.</p> <p>Ustalenie przesłanek utraty wartości wymaga od Zarządu Spółki szeregu szacunków, uwzględniających między innymi zmienne warunki rynkowe oraz prawne mające wpływ na przepływy operacyjne Spółek zależnych.</p>	<p>Nasze procedury badania w odniesieniu do inwestycji długoterminowych obejmowały:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Testy na istnienie aktywów trwałych badanej Jednostki, weryfikację ewentualnych odpisów aktualizujących wartość.</li> <li>2. Ocenę osądów Spółki w obszarze wystąpienia przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostki podporządkowane.</li> <li>3. Analizę potencjalnych ryzyk poprzez odwołanie się do informacji publicznych</li> <li>4. Ocenę adekwatności ujawnień w Sprawozdaniu finansowym Spółki w zakresie utraty wartości.</li> </ol>

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez kierownika jednostki obecnie lub w przyszłości. Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

### *Opinia*

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień **31 grudnia 2018**, oraz jej wyniku finansowego za rok **obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku**, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

### *Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji*

#### ***Opinia na temat sprawozdania z działalności***

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Kierownik Jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

#### ***Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego***

Kierownik Jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego jednostka zawarła informacje określone w paragrafie 70 w ust. 6 pkt 5 lit. c–f, h Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 r., poz. 757). Informacje w paragrafie 70 w ust. 6 pkt 5 lit. c–f, h tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

*Kluczowy biegły rewident:*

*Dorota Żoła*

*wpisany do rejestru biegłych rewidentów*

*pod nr 12648*

*INTERFIN Sp. z o.o.*

*ul. Radzikowskiego 27/03*

*31-315 Kraków*

*Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych*

*do badania sprawozdań finansowych*

*pod nr 529*