

## Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej „efekt” S.A. za 2016r.

### 1. Informacje o instrumentach finansowych

1.1. W odniesieniu do wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych należy przedstawić instrumenty finansowe z podziałem na:

- a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu
- b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
- c) pożyczki udzielone i należności własne
- d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
- e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

- przedstawiając stan na początek okresu, zwiększenia i zmniejszenia, ze wskazaniem tytułów, oraz stan na koniec okresu, z uwzględnieniem podziału na poszczególne grupy aktywów i zobowiązań, według podziału przyjętego w bilansie

Aktywa finansowe Spółki stanowią akcje i udziały w innych spółkach prawa handlowego oraz udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe. Szczegółowe informacje o tych składnikach majątkowych zawierają noty objaśniające Nr 3 i 7 do niniejszego sprawozdania finansowego.

**Informacje odnośnie udzielonych pożyczek przedstawia poniższa tabela:**

	Stan początkowy	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan końcowy
<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>544</b>		<b>38</b>	<b>506</b>
w tym pożyczki długoterminowe	323		38	285
<b>Krótkoterminowe pożyczki</b>	<b>30</b>		<b>8</b>	<b>38</b>
- na rzecz jednostek powiązanych	0			0
na rzecz pozostałych jednostek	30		8	38

Spółka nie posiada innych instrumentów finansowych, zwłaszcza kontraktów, o których mowa w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 12 grudnia 2001r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

1.2. Ponadto odnośnie wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, w podziale odpowiednio według kategorii instrumentów finansowych, określonych w pkt 1.1., oraz z uwzględnieniem podziału na grupy (klasy) aktywów i zobowiązań finansowych:

1.2.1. Należy zamieścić:

- a) podstawową charakterystykę, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych, a w odniesieniu do instrumentów pochodnych w szczególności:
  - zakres i charakter instrumentu
  - cel nabywania lub wystawiania instrumentu - np. zabezpieczenie
  - kwotę (wielkość) będącą podstawą obliczenia przyszłych płatności

- sumę i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych
- termin ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu
- możliwości wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją
- cenę lub przedział cen realizacji instrumentu
- możliwości wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów
- ustaloną stopę lub kwotę odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz terminu ich płatności
- dodatkowe zabezpieczenia związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone
- w/w informacji również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony
- inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi
- rodzaj ryzyka związanego z instrumentem
- sumę istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach

b) opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

c) opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, tj. czy odnosi się je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału z aktualizacji wyceny, jak również kwoty odniesione na ten kapitał lub z niego odpisane

c) wartość wskazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutków przeszacowania odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym lub zaliczane do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego

d) tabelę zmian w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych, obejmującą stan kapitału na początek i na koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia, w szczególności z tytułu:

- skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym:
  - zyski lub straty z okresowej wyceny
  - kwoty przeszacowania odpisane w razie trwałej utraty wartości
  - zyski lub straty z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży
  - kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczenia wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego
  - kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymanych do terminu wymagalności
  - kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych
- okresowej wyceny pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczeniem:
  - zmian w przepływach pieniężnych
  - udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych
- ustalenia, przeszacowania i odpisania na wynik finansowy rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

e) objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

g) informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej, a w szczególności informację o:

- wcześniej przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości
- efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne

- h) informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym, a w szczególności informację o:
- szacowanej maksymalnej kwocie straty na jaką jednostka jest narażona, bez uwzględniania wartości godziwej jakichkolwiek przyjętych lub poczynionych zabezpieczeń, w przypadku gdyby wierzyciel nie wywiązał się ze świadczenia
  - koncentracji ryzyka kredytowego

**W grupie „efekt” nie występują instrumenty finansowe o których mowa w nin. punkcie, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i zobowiązań, które nie są przeznaczone do obrotu.**

1.2.2. Odnośnie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do obrotu, wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia, jeżeli brak jest możliwości wiarygodnego zmierzenia wartości godziwej tych aktywów, należy wskazać wartość bilansową, przyczyny, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej tych aktywów, a także - o ile to możliwe - określić granice przedziału, w którym wartość godziwa tych instrumentów może się zawierać

**Nie występują.**

1.2.3. Odnośnie aktywów i zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej należy zamieścić:

- a) dane o ich wartości godziwej; jeżeli z uzasadnionych przyczyn wartość godziwa takich aktywów lub zobowiązań nie została ustalona, to należy ten fakt ujawnić i podać podstawową charakterystykę instrumentów finansowych, które w innym przypadku byłyby wyceniane po cenie ustalonej na aktywnym regulowanym rynku, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, informacje zaś o tej cenie są ogólnie dostępne
- b) w przypadku gdy wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości bilansowej - wartość bilansową i wartość godziwą danego składnika lub grupy składników, przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących ich wartość bilansową oraz uzasadnienie przekonania o możliwości odzyskania wykazanej wartości w pełnej kwocie

**Nie występują.**

1.2.4. W przypadku umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu, to odrębnie dla każdej transakcji należy przedstawić:

- a) charakter i wielkość zawartych transakcji, w tym opis przyjętych lub udzielonych gwarancji i zabezpieczeń, dane przyjęte do wyliczenia wartości godziwej przychodów odsetkowych związanych z umowami zawartymi w danym okresie oraz transakcjami zawartymi w okresach poprzednich, zarówno zakończonymi jak i nie zakończonymi w danym okresie
- b) informację o aktywach finansowych wyłączonych z ksiąg rachunkowych w okresie sprawozdawczym

**Nie występują.**

1.2.5. W przypadku przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, należy podać powody zmiany zasad wyceny

**Nie występują.**

1.2.6. W przypadku gdy dokonano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich

odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów, należy podać kwoty odpisów obniżających i zwiększających wartość aktywów finansowych

**Nie dokonywano takich odpisów.**

1.2.7. Odnośnie dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych lub należności własnych należy podać przychody z odsetek wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, z podziałem na kategorie aktywów, których odsetki te dotyczą, przy czym osobno należy wykazać odsetki naliczone i zrealizowane w danym okresie oraz odsetki naliczone, lecz niezrealizowane. Odsetki niezrealizowane należy wykazać z podziałem według terminów zapłaty:

- do 3 miesięcy
- powyżej 3 do 12 miesięcy
- powyżej 12 miesięcy

**W nawiązaniu do not objaśniających dotyczących przychodów finansowych z tytułu odsetek –ogólna kwota naliczonych odsetek od udzielonych pożyczek wynosi 125 tys. zł – w całości przychody zrealizowane.**

1.2.8. Odnośnie dokonanych odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych z tytułu trwałej utraty ich wartości należy podać naliczone od tych wierzytelności odsetki, które nie zostały zrealizowane.

**Grupa kapitałowa „efekt” nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość pożyczek z tyt. Trwałej utraty ich wartości.**

1.2.9. Odnośnie zobowiązań finansowych należy podać koszty z tytułu odsetek od tych zobowiązań, wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, z podziałem na koszty odsetek związane ze zobowiązaniami zaliczonymi do przeznaczonych do obrotu, pozostałymi krótkoterminowymi zobowiązaniami finansowymi oraz długoterminowymi zobowiązaniami finansowymi; koszty odsetek naliczone i zrealizowane w danym okresie należy wykazać odrębnie od kosztów odsetek naliczonych lecz niezrealizowanych. Odsetki niezrealizowane należy wykazać z podziałem według terminów zapłaty:

- do 3 miesięcy
- powyżej 3 do 12 miesięcy
- powyżej 12 miesięcy

**Koszty finansowe z tyt. odsetek od zobowiązań wynoszą 2.499 tys. zł, w tym od zobowiązań kredytowych 2.449 tys. zł oraz 50 tys. zł od zobowiązań z tyt. dostaw towarów i usług. Grupa „efekt” nie posiada zobowiązań ani należności przeznaczonych do obrotu. Koszty zrealizowane z tyt. odsetek kredytowych wynoszą 2.449 tys. zł. Odsetki od zobowiązań z tyt. dostaw towarów i usług w kwocie 50 tys. zł to w całości koszty zrealizowane.**

1.2.10. Należy podać informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie wartości godziwej, zabezpieczanie przepływów pieniężnych oraz zabezpieczanie udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych, a ponadto informacje obejmujące co najmniej:

- a) opis rodzaju zabezpieczeń
- b) opis instrumentu zabezpieczającego oraz jego wartość godziwą
- c) charakterystykę zabezpieczanego rodzaju ryzyka

**Instrumenty takie nie występują, natomiast rodzaje ryzyk na które narażona jest Spółka, w tym ryzyko finansowe, są przedstawione odpowiednio w pkt. 14 i 15 załączonego sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej za prezentowany okres. Grupa „efekt” nie korzysta z instrumentów zabezpieczających ryzyko finansowe.**

1.2.11. W przypadku zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania należy podać informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie podstawowych rodzajów planowanych transakcji lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań, a ponadto informacje obejmujące co najmniej:

- a) opis zabezpieczanej pozycji, w tym przewidywany okres do zajścia planowanej transakcji lub powstania przyszłego zobowiązania
- b) opis zastosowanych instrumentów zabezpieczających
- c) kwoty wszelkich odroczonej lub nienaliczonych zysków lub strat i przewidywany termin uznania ich za przychody lub koszty finansowe

**Nie występuje.**

1.2.12. Jeżeli zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, zarówno będących pochodnymi instrumentami finansowymi, jak i aktywami lub zobowiązaniami o innym charakterze, w przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych, zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny, należy podać:

- a) kwoty odpisów zwiększających i zmniejszających kapitał z aktualizacji wyceny
- b) kwoty odpisane z kapitału z aktualizacji wyceny i zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych
- c) kwoty odpisane z kapitału z aktualizacji wyceny i dodane do ceny nabycia lub inaczej ustalonej wartości początkowej na dzień wprowadzenia do ksiąg rachunkowych składnika aktywów lub zobowiązań, który do tego dnia był objęty planowaną transakcją lub stanowił uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie poddane zabezpieczeniu

**Nie występuje.**

2. Informacje o posiadanych instrumentach finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi

**Nie występuje.**

3. Informacja o liczbie oraz wartości posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują

**Nie występuje.**

4. W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej, należy podać:

- a) istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku
- b) dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym – wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego lub odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym

c) tabela zmian w kapitale z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego

**Nie występuje.**

5. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych, pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, wspólnika jednostki współzależnej oraz znaczącego inwestora, a także informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń

**W pozycjach pozabilansowych wykazano zobowiązania warunkowe (niefinansowe) na dzień 31.12.2016r. w łącznej kwocie 47.000 tys. zł. Dotyczą one poręczeń udzielonych przez Korporację Gospodarczą "efekt" S.A. wyłącznie za jednostki zależne, będące 100% własnością Korporacji, w związku z zaciągniętymi przez te jednostki kredytami i pożyczkami, w większości długoterminowymi. Pozycje te wyceniono w niniejszym sprawozdaniu według kwoty, jaką Spółka zapłaciłaby w celu uregulowania wszystkich zobowiązań za te jednostki lub przeniesienia ich na osobę trzecią, gdyby teoretycznie stały się wymagalne w dniu bilansowym. Aktualnie nie występują żadne racjonalne przesłanki, by Korporacja miała zapłacić jakąkolwiek kwotę z tytułu udzielonych poręczeń, ponieważ jednostki zależne regulują swoje zobowiązania terminowo i nie posiadają zaległości z tego tytułu.**

6. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

**Grupa kapitałowa „efekt” nie posiada zobowiązań z w/w tytułów.**

7. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

**W okresie sprawozdawczym jednostki grupy nie zaniechały działalności gospodarczej i nie przewidują jej zaniechania w roku przyszłym.**

8. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w roku obrotowym oraz koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby

**W okresie sprawozdawczym jednostka dominująca poniosła koszty na wytworzenie środków trwałych w budowie w kwocie 269 tys. zł. Odsetki i różnice kursowe nie wystąpiły. Pozostałe jednostki grupy "efekt" nie poniosły wydatków z tego tytułu.**

9. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

**Odsetki, o których mowa w nin. punkcie nie wystąpiły.**

10. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

Poniesione w okresie sprawozdawczym przez grupę kapitałową "efekt" SA nakłady inwestycyjne stanowią kwotę 1.666 tys. zł i są to nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 1.664 tys. zł oraz nakłady na wartości niematerialne i prawne w kwocie 2 tys. zł. Zakłada się, że w ciągu najbliższych 12 m-cy jednostki grupy kapitałowej poniosą nakłady inwestycyjne w łącznej kwocie ok. 700 tys. zł.

11. Informacje o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie, w tym ich kwotę i charakter

**Nie występują.**

12.1. Informacje o istotnych transakcjach emitenta/jednostkę powiązaną/ pozostałe jednostki, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale/ wspólnika jednostki współzależnej/ znaczącego inwestora z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter związku z podmiotami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

**W okresie sprawozdawczym jednostki grupy nie zawierały z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.**

12.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek podporządkowanych, o:

a) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach

**Na dzień 31.12.2016r. wzajemne należności i zobowiązania jednostek grupy kapitałowej "efekt" wynosiły 4.266 tys. zł. w tym:**

- krótkoterminowe w kwocie 2.516 tys. zł
- długoterminowe w kwocie 1.750 tys. zł

**Kwoty te podlegają w całości wyłączeniom konsolidacyjnym.**

b) kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji

**Przychody i koszty z tyt. wzajemnych transakcji pomiędzy jednostkami powiązanymi wyniosły w okresie sprawozdawczym 1.442 tys. zł z tyt. sprzedaży towarów i usług. Kwoty te podlegają w całości wyłączeniom konsolidacyjnym.**

c) inne dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Dane dotyczące grupy kapitałowej „efekt” S.A. prezentowane są w okresowych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych – kwartalnych, półrocznych i rocznych. Konsolidacja grupy „efekt” S.A. sporządzana jest metodą pełną. Obejmuje ona emitenta jako podmiot dominujący i 2 jednostki zależne ( Efekt-Hotele S.A. i Lider-Hotel sp. z o.o.).**

13. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez emitenta umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową i wynik finansowy

**Umowy takie nie występują w prezentowanym okresie.**

14. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia
- b) procentowym udziale

- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia

**Grupa „efekt” nie podjęła i aktualnie nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć, o których mowa w nin. punkcie.**

15. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

**W roku 2016 przeciętne zatrudnienie w grupie „efekt” wynosiło 213 osoby, w tym:**

- **135 osób – na stanowiskach robotniczych**
- **78 osoby – na stanowiskach nie robotniczych**

16. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych wariantach subskrypcyjnych (w pieniądzu naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących remitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku, w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych .

**Wynagrodzenia brutto w tys. zł (bez narzutów płaconych przez pracodawcę):**

Osoba zarządzająca/nadzorująca		Wynagrodzenia wypłacone (należne) w przedsiębiorstwie emitenta		Wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w organach jednostek powiązanych	
		2016	2015	2016	2015
Zarząd	Jan Okoński	1 217	1 043	Członkowie Zarządu nie pełnią funkcji w organach jednostek zależnych	
	Jadwiga Chachłowska	1 144	1 435		
	Olga Lipińska -Długosz	306	331		
	<b>Razem</b>	<b>2 667</b>	<b>2 809</b>		
Rada Nadzorcza	Bogumił Adamek	227	216	511	494
	Roman Niestrój	144	138		
	Mieczysław Kokosiński	118	113	43	43
	Aleksander Skalbmierski	118	113		
	Ryszard Rudzki	118	117		
	<b>Razem</b>	<b>725</b>	<b>698</b>	<b>554</b>	<b>537</b>



**Inne osoby nadzorujące nie pełnią funkcji w organach jednostek zależnych i nie otrzymują od nich wynagrodzeń lub jakichkolwiek nagród.**

17. Informacja o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

**Spółka nie posiada zobowiązań z w/w tytułów.**

18. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym, nadzorującym albo członkom organów administrujących, odrębnie dla osób zarządzających, nadzorujących, członków organów administrujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych

**Osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, ani osoby z nimi powiązane nie zaciągały w przedsiębiorstwie emitenta i jednostek od niego zależnych jakichkolwiek zaliczek, pożyczek i kredytów, jak również nie zawierały innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta i tychże jednostek. Spółka i podmioty zależne nie udzielały wymienionym osobom poręczeń ani gwarancji.**

19. Informacje o:

a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

**Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych – jednostkowych i skonsolidowanych - Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. jest Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ul. Syrokomli 17. Została ona wybrana w dniu 23 maja 2014r. przez Radę Nadzorczą Spółki, zgodnie z przepisami prawa, w tym także z postanowieniami Statutu Spółki. Umowa z w/w podmiotem została zawarta w dniu 17 maja 2016 roku, a jej przedmiotem jest dokonanie przeglądu półrocznych i badanie rocznych sprawozdań finansowych Korporacji (jednostkowego i skonsolidowanego) za okresy 2016 roku.**

b) wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- badanie sprawozdania finansowego
- inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego
- usługi doradztwa podatkowego
- pozostałe usługi

c) informacje określone w lit.b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego

**łącznie wysokość wynagrodzenia wynikająca z umowy z audytorem w 2016 roku wyniosła 20 tys. zł netto, była taka sama jak w 2015 roku i obejmowała:**

- 6 tys. zł – wynagrodzenie z tytułu przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych „efekt” S.A. tj. półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Korporacji oraz półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej „efekt” S.A. sporządzonych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r.
- 14 tys. zł - z tytułu badania rocznych sprawozdań finansowych „efekt” S.A. tj. jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej „efekt” S.A. sporządzonych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Poza badaniem i przeglądem sprawozdań finansowych za 2016 rok, Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” spółka z o. o. nie świadczyła innych usług na rzecz Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. ani jednostek z nią powiązanych.

20. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

**Zdarzenia takie nie występują.**

21. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy

**Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki za rok badany, nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.**

Nie mniej jednak Zarząd Spółki informuje, że w roku bieżącym, tj. w marcu 2017r. w związku z otrzymanymi decyzjami Dyrektora IAS w Krakowie utrzymującymi w mocy decyzje Dyrektora UKS w Krakowie wydane w 2016r. w związku z postępowaniem kontrolnym w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania przez Spółkę podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2011 i 2013 - Spółka zmuszona była wykonać ostateczne decyzje organu podatkowego II instancji i zapłacić kwoty orzeczonego decyzjami podatku dochodowego wraz z odsetkami, w łącznej kwocie 2.642.221 zł., a następnie ująć w księgach rachunkowych skutki podatkowe przedmiotowych decyzji, które znajdują odzwierciedlenie również w sprawozdaniach finansowych Spółki za okresy roku 2017 i odpowiednio w danych porównywalnych za okresy roku 2016, jako korekta błędu podstawowego z lat ubiegłych (2011 i 2013).

Zasadniczym przedmiotem kontroli była kwestia objęcia przez Spółkę udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym LIDER HOTEL sp. z o.o. Mimo, iż Spółka nie obejmowała w tym okresie udziałów za wkłady niepieniężne, Lider-Hotel sp. z o.o. nie zarejestrowała podwyższenia kapitału zakładowego za wkłady niepieniężne i wszystkie dokumenty źródłowe, mające rangę dokumentów urzędowych (uchwały WZW o podwyższeniu kapitału zakładowego Lider-Hotel sp. z o.o. sporządzone w formie aktów notarialnych, poświadczzone notarialnie umowy kompensacyjne, prawomocne postanowienia sądu rejestrowego o podwyższeniu kapitału zakładowego) jednoznacznie wskazują, że Spółka objęła udziały za wkłady pieniężne pokryte na zasadzie art. 14 § 4 zd.2 KSH w drodze umownego potrącenia wzajemnych wierzycielności, organ kontrolujący uznał, że Spółka objęła udziały za wkłady niepieniężne, osiągając przychody określone w art. 12 ust. 1 pkt. 7 ustawy z dn. 15 lutego 1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych. Przyjmując taką interpretację wskazanych wyżej zdarzeń organ uznał, że w księgach rachunkowych dotyczących roku 2011 oraz roku 2013 Spółka powinna wykazać przychód w podatku dochodowym w kwotach odpowiadających wartości nominalnej objętych udziałów, tj. powinna wykazać – poza zadeklarowanym – dodatkowo przychód za rok 2011 w kwocie 4.640.000,00zł oraz za 2013 rok dodatkowo przychód w kwocie 5.600.000,00zł oraz naliczyć i wpłacić podatek dochodowy od tak zwiększonych kwot przychodu. Jednocześnie uznał organ kontrolujący, że ponieważ Spółka nie wykazała

w księgach rachunkowych dotyczących 2011 oraz 2013 roku wskazanego wyżej przychodu, księgi rachunkowe Spółki za 2011 oraz za 2013 rok są wadliwe i nie mogą stanowić dowodu w prowadzonym postępowaniu podatkowym.

Obszerna argumentacja Spółki, oparta na obowiązujących przepisach prawa, wiarygodnych dokumentach urzędowych, licznych orzeczeniach sądowych i interpretacjach podatkowych wydanych w imieniu Ministra Finansów przez uprawnione organy podatkowe w sprawie pieniężnego charakteru udziałów objętych w drodze potrącenia umownego, wsparta dodatkowo ekspertyzą prawną w sprawie *"pieniężnego charakteru wkładu wspólnika do spółki kapitałowej wniesionego w trybie art. 14 § 4 zd. 2 KSH oraz niedopuszczalności kwalifikacji tego wkładu jako aportu do spółki przez organ administracji publicznej"* - opracowaną przez prof. dr hab. Andrzeja Szumańskiego - niekwestionowany autorytet w dziedzinie prawa prywatnego, a także opinią biegłych rewidentów badających sprawozdania finansowe Spółki za rok 2011 i 2013 - została przez organ podatkowy pominięta.

Nie zgadzając się ze stanowiskiem organów kontroli skarbowej Spółka wniosła w obowiązującym trybie skargi na obie decyzje Dyrektora IAS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie, domagając się uchylenia zaskarżonych decyzji oraz umorzenia postępowania kontrolnego, a to wobec braku podstaw prawnych do zakwestionowania prawidłowości naliczenia przychodu oraz kwot podatku dochodowego od osób prawnych zadeklarowanego oraz wpłaconego przez Spółkę na podstawie deklaracji CIT-8 za 2011 oraz CIT-8 za 2013 rok.

22. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

**Emitent nie jest następcą prawnym innego podmiotu.**

23. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego - jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%

**Skumulowana średnioroczna stopa inflacji za ostatnie 3 lata nie osiągnęła poziomu 100%.**

24. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

**Różnice takie nie występują.**

25. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

**Zmiany takie nie miały miejsca w przypadku grupy kapitałowej „efekt”**

26. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność w tym informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

**W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie dokonywano korekt błędów podstawowych (patrz wyżej - pkt. 21).**

27. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez emitenta działań mających na celu eliminację niepewności

**Nie występują.**

28. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów):

- w przypadku rozliczenia metodą nabycia - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji lub

- w przypadku rozliczenia metodą łączenia udziałów - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

**Nie dotyczy grupy kapitałowej „efekt”**

29. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności - należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy.

**Na dzień 31.12.2016r. Spółka dominująca posiadała udziały w jednostkach podporządkowanych, będących w 100 % własnością Korporacji, w związku z tym nie występuje kapitał mniejszościowy. Grupa Kapitałowa „efekt” S.A nie posiada udziałów i akcji w innych jednostkach podporządkowanych, które podlegają wycenie metodą praw własności.**

30.1 W przypadku gdy dzień bilansowy, na który sporządzone jest sprawozdanie finansowe objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki podporządkowanej, wyprzedza dzień bilansowy, na który sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie więcej jednak niż o trzy miesiące, podaje się istotne zdarzenia dotyczące zmian stanu aktywów, pasywów oraz zysków i strat tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w okresie między dniem bilansowym, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a dniem bilansowym jednostki podporządkowanej

**Nie dotyczy grupy kapitałowej „efekt”**

30.2 Informacje o korektach oraz wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny, w przypadku dokonania odpowiednich przekształceń sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą, a w przypadku odstąpienia od dokonywania przekształceń – uzasadnienie odstąpienia

**Nie dokonywano przekształceń, o których mowa w niniejszym punkcie**

31. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej notcie objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną nie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności, nazwę i siedzibę jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje, jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów

**Spółka nie korzysta ze zwolnienia z obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.**

32. Jeżeli emitent sporządzający skonsolidowane sprawozdanie finansowe wyłącza na podstawie odrębnych przepisów jednostkę podporządkowaną z obowiązku objęcia konsolidacją lub metodą praw własności, w dodatkowej notcie objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną wraz z danymi uzasadniającymi wyłączenia, podstawowe wskaźniki ekonomiczno – finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie, oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów

**Emitent nie wyłącza jednostek z obowiązku objęcia konsolidacją.**

33. Nazwę, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

**Nie dotyczy grupy kapitałowej „efekt”**

Ponadto w przypadku innych dodatkowych informacji niż wskazane powyżej, wymaganych na podstawie obowiązujących przepisów o rachunkowości, lub innych informacji, mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian - należy ujawnić te informacje w odpowiedniej części skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

*Kraków, kwiecień 2017*

**Podpisy członków Zarządu**

Olga Lipińska - Długosz

Jadwiga Chachłowska

Jan Okoński

Członek Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu