

INFORMACJA DODATKOWA
DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ "EFEKT" SA ZA 3 KWARTAŁY 2017

(sporządzona zgodnie z § 87 ust. 1-9 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim)

1. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ

EMITENT

Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. z siedzibą w Krakowie, przy ul. Opolskiej 12 (31-323 Kraków). Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000115403. Działalność gospodarczą Spółka prowadzi od 1 stycznia 1990 roku. Podstawowym przedmiotem działalności jest świadczenie usług w zakresie wynajmu i zarządzania nieruchomościami własnymi (PKD 6820Z) oraz handel hurtowy i detaliczny (PKD 46 i 47) na własny rachunek. Akcje Spółki są dopuszczone do obrotu giełdowego i notowane w systemie notowań ciągłych na rynku podstawowym GPW w Warszawie S.A.

Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej:

ZARZĄD EMITENTA

- mgr Jan Okoński - Prezes Zarządu
- mgr Jadwiga Chachłowska - Wiceprezes Zarządu - Główny Księgowy
- dr Olga Lipińska - Długosz - Członek Zarządu

RADA NADZORCZA EMITENTA

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Bogumił Adamek,
- Członek Rady Nadzorczej - Aleksander Skalbmierski
- Członek Rady Nadzorczej - Mieczysław Kokosiński
- Członek Rady Nadzorczej - Ryszard Rudzki
- Członek Rady Nadzorczej – Stanisław Bisztyga.

AUDYTOR

Audytorem sprawozdań finansowych Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. jest Kancelaria Biegłych Rewidentów „Konto” sp. z o.o. w Krakowie, ul. Syrokomli 17 wybrana, zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, przez Radę Nadzorczą „efekt” S.A. w dniu 23 maja 2014r.

GRUPA KAPITAŁOWA „EFEKT”

Grupę kapitałową "efekt" SA tworzą trzy jednostki powiązane. Są to:

1. Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. - spółka dominująca, prowadząca działalność gospodarczą w branży usługowo-handlowej
oraz dwie jednostki zależne, działające w segmencie turystyczno-hotelarskim:
2. „EFEKT-HOTELE” S.A. z siedzibą w Krakowie przy ul. Opolskiej 12 wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000291697. Dzień objęcia kontrolą tej jednostki to 12 sierpnia 2000 roku. Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług turystycznych, hotelarskich i gastronomicznych.

Klasyfikacja wg PKD – 4521 A. Spółka jest właścicielem czterogwiazdkowego hotelu, prowadzonego pod marką Best Western Efekt Express Hotel Kraków. Kapitał zakładowy spółki wynosi 24 mln zł i w 100% należy do Korporacji Gospodarczej "efekt" S.A.

3. „**LIDER HOTEL**” sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ul. Opolskiej 12 wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000244810. Dzień objęcia kontrolą to 27 października 2005 roku. Przedmiotem działalności tej spółki jest prowadzenie hoteli, a także restauracji i innych placówek gastronomicznych oraz działalność związana z turystyką. Klasyfikacja wg PKD – 55.1. Kapitał zakładowy spółki wynosi 26,6 mln zł z czego 72% udziałów należy bezpośrednio do Korporacji, a 28% udziałów należy do wymienionej wyżej „EFEKT-HOTELE” S.A. Biorąc pod uwagę powiązania kapitałowe pomiędzy jednostkami grupy, spółka „LIDER HOTEL” jest jednostką w 100 % zależną od Korporacji.

W okresie sprawozdawczym skład grupy kapitałowej „efekt” S.A. nie uległ zmianie.

ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ "EFEKT"

Liczba zatrudnionych	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.09.2016
Ogółem	208	212
w tym:		
na stanowiskach nierobotniczych	75	82
na stanowiskach robotniczych	133	130

ROLA EMITENTA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. pełni w grupie kapitałowej rolę podmiotu dominującego, którego własność kapitału oraz ilość głosów na zgromadzeniach wspólników konsolidowanych jednostek zależnych wynosi 100%. Stopień dominacji powoduje, że konsolidacja sprawozdań finansowych sporządzana jest metodą pełną.

2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZENIU NINIEJSZEGO RAPORTU KWARTALNEGO, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. – jako podmiot dominujący w grupie kapitałowej jest odpowiedzialna za sporządzanie okresowych skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Niniejszy raport został przygotowany zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. (z późn. zm.) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Działając w oparciu o postanowienia § 83 ust. 1. tego Rozporządzenia, Korporacja nie przekazuje odrębnego raportu kwartalnego, lecz zamieszcza w niniejszym skonsolidowanym raporcie kwartalnym, kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki, zawierające informacje i dane określone w Rozporządzeniu.

Jednostki grupy kapitałowej "efekt" SA stosują polskie zasady rachunkowości i sporządzają jednostkowe sprawozdania finansowe zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości. Natomiast skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta i dane porównywalne sporządzane są zgodnie z MSR.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), natomiast załączone skrócone

jednostkowe sprawozdanie finansowe Korporacji – zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, przy założeniu kontynuacji działalności grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości.

W kwartalnym, skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz dołączonym do niego kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym Korporacji przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatecznych rocznych i półrocznych sprawozdaniach finansowych „efekt” S.A.

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o dokumentację konsolidacyjną jednostek grupy kapitałowej, przygotowaną na podstawie obowiązujących przepisów dotyczących skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Dokumentacja konsolidacyjna obejmuje w szczególności: sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją, wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, obliczenia wartości firmy lub ujemnej wartości firmy oraz ich odpisów.

Zakres ujawnionych danych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz porównywalnych danych finansowych, zamieszczonych w tym sprawozdaniu jest zgodny z wymogami w/w rozporządzenia o obowiązkach informacyjnych oraz z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości dla śródrocznych sprawozdań finansowych.

PREZENTOWANE OKRESY

Grupa kapitałowa „efekt” S.A. prezentuje w niniejszych sprawozdaniach finansowych dane za następujące okresy:

a) sprawozdanie z sytuacji finansowej grupy „efekt” oraz bilans jednostki dominującej

na dzień: 30.09.2017r.; 30.06.2017r., 31.12.2016r.; 30.09.2016r.

b) zestawienie zmian w kapitale własnym/ skonsolidowanym kapitale własnym

za okres: 01.07.2017r. – 30.09.2017r.
01.01.2017r. – 30.09.2017r.
01.01.2016r. – 31.12.2016r.
01.01.2016r. – 30.09.2016r.

c) pozostałe sprawozdania finansowe

za okres: 01.07.2017r. – 30.09.2017r.
01.01.2017r. – 30.09.2017r.
01.07.2016r. – 30.09.2016r.
01.01.2016r. – 30.09.2016r.

WALUTA

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego Korporacji jest złoty polski. Dane zamieszczone w tych sprawozdaniach zostały wykazane w tysiącach złotych polskich, o ile nie wskazano inaczej.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe raportu, które oprócz złotych wyrażono także w EURO obliczono w sposób określony w § 85 Rozporządzenia 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. Dane

pochodzące z rachunku zysków i strat przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego tj. za 9 miesięcy 2017 roku 1 EURO = 4,2566, zł, a za 9 miesięcy 2016 roku 1 EURO = 4,3688zł. Dane pochodzące z bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 30.09.2017 roku, wynoszącego dla 1 EURO = 4,3091 zł, a na 30.09.2016 roku 1 EURO = 4,3120 zł.

WIELKOŚCI SZACUNKOWE I ICH ZMIANY

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i załączone do niego skrócone sprawozdanie finansowe emitenta nie zawierają wielkości szacunkowych.

3. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

W okresie sprawozdawczym działalność gospodarcza grupy kapitałowej „efekt” kontynuowana była w dwóch segmentach branżowych: usługowo-handlowym i hotelarsko-turystycznym. W ciągu 9 miesięcy br. grupa kapitałowa „efekt” wypracowała skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży towarów i usług w kwocie 34.636 tys. zł., wykazującej w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego dynamikę 97%.

Przychody i koszty z tytułu wzajemnych transakcji zrealizowanych pomiędzy jednostkami grupy wyniosły 947 tys. zł i w tej wielkości zostały wyłączone ze skonsolidowanych przychodów i kosztów za prezentowany okres.

W strukturze skonsolidowanych przychodów 85% tj. 29.612 tys. zł stanowi sprzedaż usług, natomiast 15% skonsolidowanych przychodów z kwotą 5.024 tys. zł. stanowi sprzedaż towarów i materiałów. Tak kształtująca się struktura sprzedaży wynika z usługowego charakteru podstawowej działalności operacyjnej wszystkich jednostek grupy kapitałowej „efekt” S.A.

Okres sprawozdawczy zamknął się dla grupy "efekt" skonsolidowanym zyskiem netto, który na dzień 30 września 2017r. wynosi 7.496 tys. zł. (jest o 7 % niższy niż przed rokiem).

W odniesieniu do segmentów branżowych dane za 3 kwartały 2017 roku prezentują się następująco:

Segment usługowo-handlowy do którego klasyfikuje się działalność Korporacji Gospodarczej "efekt" SA wygenerował 15.967 tys. zł. przychodów netto ze sprzedaży towarów i usług, które stanowią 46 % ich wartości skonsolidowanej, oraz osiągnął zysk netto w kwocie 4.245 tys. zł. stanowiący 57% skonsolidowanego zysku netto za prezentowany okres.

Segment usług hotelarskich i turystycznych, do którego klasyfikuje się działalność dwóch jednostek zależnych: „EFEKT-HOTELE” S.A. – zarządzającej czterogwiazdkowym hotelem Best Western Efekt Express Hotel Kraków oraz „LIDER HOTEL” sp. z o.o. zarządzającej - czterogwiazdkowym - hotelem Best Western Premier, wygenerował 18.669 tys. zł. przychodów netto ze sprzedaży towarów i usług, które stanowią 54 % ich wartości skonsolidowanej oraz osiągnął zysk netto w kwocie 3.251 tys. zł. stanowiący 43% skonsolidowanego zysku netto za prezentowany okres.

4. WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym wyniki są rezultatem bieżącej działalności gospodarczej poszczególnych jednostek grupy kapitałowej "efekt" SA, bez istotnego wpływu czynników i zdarzeń nietypowych, losowych czy też nadzwyczajnych. Niemniej jednak, biorąc pod uwagę niższy niż przed rokiem poziom skonsolidowanych wyników finansowych i dokonując analizy porównawczej tych wyników z analogicznym okresem roku 2016, należy uwzględnić odbywające się w Krakowie w roku 2016 Światowe Dni Młodzieży - zdarzenie nietypowe z uwagi na częstotliwość występowania (jednorazowe), które miało miejsce w

miesiącu lipcu. W okresie tym wskaźnik frekwencji w hotelach oraz cena za pokój zostały zrealizowane na bardzo wysokim poziomie, co bezpośrednio wpłynęło na zrealizowane w tym okresie wyniki finansowe (tylko w ciągu kilku dni przychody ze sprzedaży na rzecz uczestników ŚDM w hotelach grupy "efekt" wyniosły 1 683 tys. zł.). W roku bieżącym tak znaczących wpływów nie było.

Ponadto, czynnikiem wpływającym okresowo na wyniki grupy kapitałowej "efekt" SA jest kształtujący się w danym okresie sprawozdawczym kurs waluty CHF wpływający na wysokość różnic kursowych (dodatnich lub ujemnych) w związku z wyceną bilansową długoterminowego kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w tej walucie przez "EFEKT-HOTELE" SA.

5. KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W III kwartale br. w grupie kapitałowej "efekt" SA nie odnotowano nietypowych kwot przychodów i wydatków, które wpływałyby na wymienione w niniejszym punkcie pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W PREZENTOWANYM OKRESIE

Działalność gospodarcza grupy kapitałowej "efekt" jest prowadzona w sposób ciągły. Jednakże na przestrzeni roku popyt na oferowane towary i usługi jest zmienny, co należy uwzględnić przy ocenie wyników ekonomiczno- finansowych za dany okres. Zmienność popytu wyraża się wahaniami w wielkości sprzedaży i pozostającymi w ścisłym związku ze sprzedażą innymi parametrami ekonomicznymi. Odnosi się to szczególnie do jednostek funkcjonujących w segmencie turystyczno-hotelarskim, dla których niewątpliwie pierwszy i czwarty kwartał roku są okresami tzw. „posezonu” i w związku z tym - gorszej koniunktury ekonomiczno- finansowej.

7. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

W prezentowanym okresie jednostki grupy kapitałowej dokonały odpisów aktualizujących wartość zapasów na kwotę 10 tys. zł (ujęto w pozostałych kosztach operacyjnych).

8. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

W prezentowanym okresie jednostki grupy kapitałowej dokonały zmniejszenia odpisów aktualizujących wartość należności w związku z dokonaniem spłaty należności na które wcześniej te odpisy utworzono w kwocie 24 tys. zł (ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych).

9. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

W okresie sprawozdawczym w grupie „efekt” nie tworzono, nie zwiększano, nie wykorzystano i nie rozwiązano rezerw.

10. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego: rozwiązano rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 3 tys. zł – w związku z niezainstaniem zobowiązań, na które je wcześniej utworzono oraz utworzono nową rezerwę w kwocie 3 tys. zł

Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego: w związku z odwróceniem się różnic przejściowych – rozwiązano aktywa w kwocie 1.741 tys. zł oraz utworzono nowe aktywa w kwocie 1.305 tys. zł.

11. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W prezentowanym okresie grupa kapitałowa „efekt” nie dokonywała w.w. transakcji.

12. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Nie występują

13. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Nie dokonywano rozliczeń z tyt. spraw sądowych.

14. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt błędów poprzednich okresów.

15. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY AKTYWA TE I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności grupy "efekt" SA, o których mowa w nin. punkcie.

16. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Zdarzenia takie nie mają miejsca w grupie „efekt”.

17. W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ - INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA

Nie występują.

18. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W prezentowanym okresie grupa kapitałowa „efekt” nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

19. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Korporacja nie emitowała, nie wykupywała ani też nie spłacała nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

20. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACANEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

W okresie sprawozdawczym jednostka dominująca – Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. dokonała wypłaty środków przeznaczonych na dywidendę z zysku za 2016r. na podstawie decyzji Zwyczajnego Walnego Gromadzenia Akcjonariuszy „efekt” S.A w Krakowie z dnia 21.06.2017r. (raport nr 7/2017 i raport 8/2017). Łączna kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy to 1.525.297,50 zł. Dywidenda na jedną akcję zwykłą wyniosła 0,90 zł (brutto), dywidenda na jedną akcję uprzywilejowaną 1,08 z brutto. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 14 września 2017r., a wypłata dywidendy miała miejsce w dniu 3 października 2017r.

21. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, NA KTÓRY SPORZĄDZONO NINIEJSZE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI EMITENTA

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe nie wystąpiły inne zdarzenia nie ujęte w tym sprawozdaniu, mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

22. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Korporacja posiada zobowiązania warunkowe, niefinansowe z tytułu udzielenia poręczeń za jednostki zależne, będące 100 % własnością Korporacji, w związku z zaciągniętymi przez te jednostki kredytami o charakterze krótko i długoterminowym. Pozycje te wykazywane są w niniejszym sprawozdaniu w wysokości pozostałego do spłaty zadłużenia. W ciągu 9 miesięcy 2017 roku zobowiązania warunkowe uległy zmniejszeniu o 1.724 tys. zł. w związku z dokonanymi spłatami kolejnych rat kredytu długoterminowego przez spółki, za które Korporacja poręczała. Na dzień 30.09.2017r. zobowiązania pozabilansowe wykazano w kwocie 45.276 tys. zł.

Ponieważ jednostki zależne wywiązują się z długu w terminach i kwotach określonych w umowach kredytowych, w dającej się przewidzieć przyszłości nie zachodzi prawdopodobieństwo realizacji przez Korporację obowiązków wynikających z w/w poręczeń.

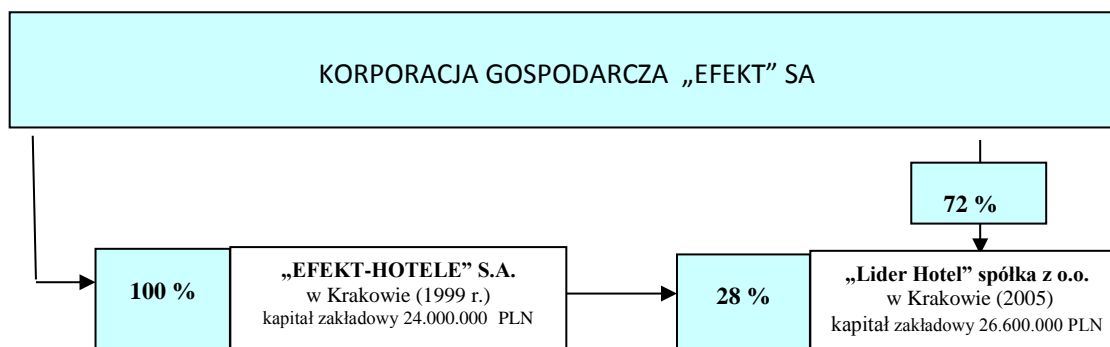
23. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA

Nie odnotowano innych niż zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu zdarzeń, które mogłyby istotnie wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

24. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, A TAKŻE PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, A W PRZYPADKU EMITENTA BĘDĄCEGO JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, KTÓRY NA PODSTAWIE OBOWIĄZUJĄCYCH GO PRZEPISÓW NIE MA OBOWIĄZKU LUB MOŻE NIE SPORZĄDZAĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH - RÓWNIEŻ WSKAZANIE PRZYCZYNY I PODSTAWY PRAWNEJ BRAKU KONSOLIDACJI

Opis organizacji grupy kapitałowej i jednostek podlegających konsolidacji znajduje się w punkcie pierwszym niniejszej informacji „I. Informacje ogólne”. Średnie zatrudnienie w grupie na dzień 30.09.2017r. wynosiło 208 osób.

Szczegółowy schemat powiązań kapitałowych pomiędzy jednostkami grupy objętymi niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ilustruje poniższy schemat:



W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze i organizacji grupy „efekt” S.A.

25. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Korporacja nie publikowała prognoz wyników jednostkowych ani skonsolidowanych na rok 2017.

26. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

W poniższej tabeli wskazano Akcjonariuszy, którzy według informacji jakimi dysponuje Spółka na dzień przekazania raportu, tj. 14 listopada 2017 roku, posiadają co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA „efekt” S.A. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.665.150 zł, a ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu 2.257.650; do obrotu giełdowego na rynku podstawowym wprowadzonych jest 1.505.237 sztuk akcji.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji na WZ	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
„INWEST” spółka z o.o. w Krakowie	468 142	28,1	468 142	20,73
Rejonowa Spółdzielnia Zaopatrzenia i Zbytu w Krzeszowicach	37 670	2,3	126 670	5,6
Wojciech Wiśniewski łącznie z Agro-Jumal sp. z o.o.	157 679	9,4	157 679	6,98
Bogumił Adamek	85 825	5,1	189 125	8,38

W okresie sprawozdawczym nie odnotowano zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

27. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB

Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego, tj. 14 listopada 2017r. osoby zarządzające posiadają łącznie 11.744 akcji „efekt” S.A., w tym Prezes Zarządu Jan Okoński 1.694 akcji, Wiceprezes Zarządu - Jadwiga Chachłowska - 10.050 akcji. Osoby nadzorujące posiadają łącznie 98.275 akcji Spółki, w tym: Przewodniczący Rady Bogumił Adamek – 85.825 akcji, Członek Rady Mieczysław Kokosiński 12.450 akcji. Osoby zarządzające i nadzorujące emitenta nie posiadają akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu (za I półrocze 2017r.) nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.

28. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE:

A) POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓREGO WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA

Przed Sądem Okręgowym w Krakowie, Wydział I Cywilny toczy się proces przeciwko Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. z powództwa Witolda Kalickiego, Stanisława Skwarka oraz spadkobierców Mariana Chwaji. Pozew wniesiony został przez powodów w dniu 20.02.1998 roku. łączna wartość przedmiotu sporu określona została przez powodów na kwotę 7.591.487zł. Kwota ta stanowić ma wynagrodzenie za korzystanie przez emitenta w latach 1991 - 1997 z wskazanych w pozwie nieruchomości położonych w Krakowie - Rybitwach, zwrot pożytków uzyskanych z tych nieruchomości w latach 1991 - 1996 oraz odszkodowanie za pogorszenie w/w nieruchomości.

Emitent nie uznał i nadal nie uznaje powództwa, podnosząc w szczególności, iż brak jest podstaw faktycznych i prawnych domagania się przez powodów pożytków w kwotach wskazanych w pozwie. Zgodnie ze stanowiskiem emitenta przychody osiągnęte przez „efekt” S.A. stanowiły przychód ze zorganizowanego przedsiębiorstwa, jakim był Kompleks Handlowy „Rybitwy”, nie stanowiły natomiast pożytków z rzeczy (pożytków z nieruchomości), a zatem żądanie powodów w zakresie zwrotu pożytków jest nieuprawnione tak co do zasady, jak i co do wysokości. Pomimo trwającego ponad 10 lat postępowania sądowego, nie zostały przez powodów udokumentowane kwoty żądanych wynagrodzeń za korzystanie z nieruchomości oraz za rzekome ich pogorszenie.

Przez okres sprawozdawczy postępowanie pozostawało w toku.

B) DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODREBNI W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI WRAZ ZE STANOWISKIEM EMITENTA W TEJ SPRAWIE ORAZ, W ODNIESIENIU DO NAJWIĘKSZYCH POSTĘPOWAŃ W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI - ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA.

Poza postępowaniem o którym mowa w pkt a), w okresie sprawozdawczym nie toczyły się inne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostek od niego zależnych, których pojedyncza lub łączna wartość stanowiłyby co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

29. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI, PRZY CZYM INFORMACJE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI MOGĄ BYĆ ZGRUPOWANE WEDŁUG RODZAJU, Z WYJĄTKIEM PRZYPADKU, GDY INFORMACJE NA TEMAT POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI SĄ NIEZBĘDNE DO ZROZUMIENIA ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY EMITENTA, WRAZ Z PRZEDSTAWIENIEM:

- a) INFORMACJI O PODMIOCIE, Z KTÓRYM ZOSTAŁA ZAWARTA TRANSAKCJA,
- b) INFORMACJI O POWIĄZANIACH EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ Z PODMIOTEM BĘDĄCYM STRONĄ

TRANSAKCJI,

- c) INFORMACJI O PRZEDMIOCIE TRANSAKCJI,
- d) ISTOTNYCH WARUNKÓW TRANSAKCJI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM WARUNKÓW FINANSOWYCH ORAZ WSKAZANIEM OKREŚLONYCH PRZEZ STRONY SPECYFICZNYCH WARUNKÓW, CHARAKTERYSTYCZNYCH DLA TEJ UMOWY, W SZCZEGÓLNOŚCI ODBIEGAJĄCYCH OD WARUNKÓW POWSZECHNIE STOSOWANYCH DLA DANEGO TYPU UMÓW,
- e) INNYCH INFORMACJI DOTYCZĄCYCH TYCH TRANSAKCJI, JEŻELI SĄ NIEZBĘDNE DO ZROZUMIENIA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA,
- f) WSZELKICH ZMIAN TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, OPISANYCH W OSTATNIM SPRAWOZDANIU ROCZNYM, KTÓRE MOGŁY MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY

- PRZY CZYM JEŻELI ODPOWIEDNIE INFORMACJE ZOSTAŁY PRZEDSTAWIONE W KWARTALNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, OBOWIĄZEK UZNAJE SIĘ ZA SPEŁNIONY POPRZEZ WSKAZANIE MIEJSCA ZAMIESZCZENIA TYCH INFORMACJI

Korporacja Gospodarcza i jednostki od niej zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi. Natomiast wzajemne transakcje pomiędzy jednostkami grupy zawierane są na warunkach rynkowych i w niniejszym sprawozdaniu podlegają wyłączeniom w pełnej wysokości.

30. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM:

- A) NAZWY (FIRMY) PODMIOTU, KTÓREMU ZOSTAŁY UDZIELONE PORĘCZENIA LUB GWARANCJE
- B) ŁĄCZNEJ KWOTY KREDYTÓW LUB POŻYCZEK, KTÓRA W CAŁOŚCI LUB W OKREŚLONEJ CZĘŚCI ZOSTAŁA ODPOWIEDNIO PORĘCZONA LUB GWARANTOWANA,
- C) OKRESU, NA JAKI ZOSTAŁY UDZIELONE PORĘCZENIA LUB GWARANCJE,
- D) WARUNKÓW FINANSOWYCH, NA JAKICH PORĘCZENIA LUB GWARANCJE ZOSTAŁY UDZIELONE, Z OKREŚLENIEM WYNAGRODZENIA EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ ZA UDZIELENIE PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI,
- E) CHARAKTERU POWIĄZAŃ ISTNIEJĄCYCH POMIĘDZY EMITENTEM A PODMIOTEM, KTÓRY ZACIĄGNĄŁ KREDYTY LUB POŻYCZKI.

W okresie sprawozdawczym ani Korporacja, ani jednostki od niej zależne nie udzielały pożyczek lub poręczeń podmiotom, o których mowa w niniejszym punkcie.

31. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

Skonsolidowany raport zawiera podstawowe informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej emitenta i jego grupy kapitałowej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, jednostki grupy kapitałowej „efekt” S.A. wywiązują się z zaciągniętych zobowiązań kredytowych terminowo, w wymaganym zakresie i nie posiadają zaległości z tego tytułu.

W ocenie Zarządu, sytuacja w segmencie turystyczno-hotelarskim jest wrażliwa na czynniki zewnętrzne, głównie o charakterze koniunkturalnym. Sytuacja wymaga zatem monitorowania i szybkiego reagowania na wszelkie impulsy płynące z zewnątrz. Skłania to Zarząd spółki-matki do sprawowania nadzoru, a w razie

potrzeby - także do udzielania niezbędnego wsparcia organizacyjnego i finansowego obu jednostkom hotelowym, w dążeniach do osiągnięcia przez nie coraz większej płynności i niezależności finansowej.

32. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Nie przewiduje się wpływu nadzwyczajnych czynników i nietypowych zdarzeń na wyniki grupy „efekt” S.A. w przyszłym kwartale. Wyniki te zależą od efektywności ekonomicznej kontynuowanych przedsięwzięć, popytu na oferowane produkty i usługi oraz niezależnych czynników kreujących sytuację na rynku turystyczno-hotelarskim. Niewątpliwie, czwarty kwartał roku z uwagi na sezonowość charakterystyczną dla działalności hotelarskiej przyniesie dla spółek hotelowych, a tym samym dla całej grupy kapitałowej niższe przychody. O ile przewiduje się jeszcze dobre wyniki ekonomiczne ze sprzedaży pokoi w miesiącu październiku, natomiast w listopadzie i grudniu znaczącym uzupełnieniem tych wpływów będą przychody segmentu konferencyjno-bankietowego.

Podpis osoby reprezentującej Spółkę

Prezes Zarządu

mgr Jan Okoński

Podpis osoby odpowiedzialnej
za prowadzenie rachunkowości Spółki
Wiceprezes Zarządu-Główny Księgowy

mgr Jadwiga Chachłowska