

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
GRUPY KAPITAŁOWEJ "EFEKT" SA**

	Nota	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		98 098	97 345
I. Wartości niematerialne i prawne	1	648	647
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
III. Rzeczowe aktywa trwałe	2	95 873	94 368
IV. Należności długoterminowe			
V. Inwestycje długoterminowe	3	386	506
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe		386	506
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach		386	506
4. Inne inwestycje długoterminowe			
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	1 191	1 824
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 191	1 824
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
B. Aktywa obrotowe		12 738	15 431
I. Zapasy	5	137	177
II. Należności krótkoterminowe	6	1 571	1 631
1. Należności od jednostek powiązanych			
3. Należności od pozostałych jednostek		1 571	1 631
III. Inwestycje krótkoterminowe	7	10 911	13 401
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		10 911	13 401
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach		60	38
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		10 851	13 363
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	119	222
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy			
D. Udziały (akcje) własne			
Aktywa razem		110 836	112 776

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
GRUPY KAPITAŁOWEJ "EFEKT" SA**

	Nota	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Pasywa			
A. Kapitał (fundusz) własny		40 909	36 795
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	9	1 665	1 665
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	10	18 745	18 745
- nadwyżka wartości sprzedaży / emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	11	9 007	9 007
- z tytułu aktualizacji godziwej			
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	12	27 564	24 209
- tworzone zgodnie z umową / statutem spółki			
V. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych (w tym korekta błędów podstawowych 2 642)		- 24 827	- 25 410
VII. Zysk (strata) netto		8 755	8 579
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Kapitały mniejszości			
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych			
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		69 927	75 981
1. Rezerwy na zobowiązania	13	3 900	3 858
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 600	3 558
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
3. Pozostałe rezerwy		300	300
a) długoterminowe		300	300
b) krótkoterminowe			
II. Zobowiązania długoterminowe	14	54 708	58 510
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek		54 708	58 510
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15	11 319	13 613
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych			
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		10 997	13 375
3. Fundusze specjalne		322	238
IV. Rozliczenia międzyokresowe			
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
P a s y w a r a z e m		110 836	112 776
Wartość księgowa		40 909	36 795
Liczba akcji		1 665 150	1 665 150
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	16	24,57	22,10

POZYCJE POZABILANSOWE

Pozycje pozabilansowe obejmują zobowiązania warunkowe, niefinansowe z tytułu udzielonych przez Korporację Gospodarczą "efekt" SA poręczeń za jednostki zależne, będące 100% własnością Korporacji, w związku z zaciągniętymi przez te jednostki kredytami i pożyczkami.

Pozycje te wykazane są w niniejszym sprawozdaniu w wysokości pozostałego do spłaty zadłużenia.

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
1. Należności warunkowe		
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
2. Zobowiązania warunkowe	44 821	47 000
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	44 821	47 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń za jednostki powiązane	44 821	47 000
3. Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe, razem	44 821	47 000

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
(Skonsolidowany rachunek zysków i strat)

(wariant kalkulacyjny)	Nota	2017	2016
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym		45 046	45 605
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	17	38 175	38 602
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18	6 871	7 003
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym		20 384	18 994
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19	18 969	17 563
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 415	1 431
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)		24 662	26 611
D. Koszty sprzedaży	19	2 447	2 649
E. Koszty ogólnego zarządu	19	11 361	10 747
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C - D - E)		10 854	13 215
G. Pozostałe przychody operacyjne		189	149
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		2	2
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		24	7
III. Inne przychody operacyjne	20	163	140
H. Pozostałe koszty operacyjne		149	358
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		21	145
III. Inne koszty operacyjne	21	128	213
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G - H)		10 894	13 006
J. Przychody finansowe		2 017	125
I. Dywidendy i udziały w zyskach			
II. Odsetki, w tym:	22	140	125
- od jednostek powiązanych			
III. Inne (różnice kursowe)		1 877	
K. Koszty finansowe		2 359	3 141
I. Odsetki, w tym	23A	2 359	2 499
- dla jednostek powiązanych			
II. Inne (różnice kursowe)	23B		642
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I + J - K)		10 552	9 990
M. Odpis wartości firmy			
N. Odpis ujemnej wartości firmy			
O. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
P. Zysk (strata) brutto (L + M + N + O)		10 552	9 990

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
(Skonsolidowany rachunek zysków i strat)

(wariant kalkulacyjny)	Nota	2017	2016
R. Podatek dochodowy w tym:	24A	1 797	1 411
część bieżąca	24D	1 123	1 297
część odroczone	24B	674	114
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
T. Zyski (straty) mniejszości			
U. Zysk (strata) netto (P - R - S + T)	25	8 755	8 579
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		8 755	8 579
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 694 775	1 694 775
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	26	5,17	5,06

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	2017 okres od 1.01.2017 do 31.12.2017	2016 okres od 1.01.2016 do 31.12.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	36 795	29 926
korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	36 795	29 926
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 665	1 665
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 665	1 665
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	18 745	18 745
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	18 745	18 745
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	9 007	9 007
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	9 007	9 007
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	24 209	20 890
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	3 355	3 319
a) zwiększenie (z tytułu)	3 355	3 319
- odpis z zysku do podziału	3 355	3 319
b) zmniejszenie		
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	27 564	24 209

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	2017 okres od 1.01.2017 do 31.12.2017	2016 okres od 1.01.2016 do 31.12.2016
5. Różnice kursowe z przeliczenia		
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 16 831	- 20 381
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 579	4 500
- korekty błędów		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach	8 579	4 500
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
- podział zysku z lat ubiegłych	8 579	4 500
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	25 410	24 881
- korekty błędów		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	25 410	24 881
a) zwiększenie (z tytułu)	2 642	1 074
- korekta błędu podstawowego 2011 r.	1 313	
- korekta błędu podstawowego 2013 r.	1 329	
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		1 074
b) zmniejszenie	3 225	545
- pokrycie straty z lat ubiegłych	3 225	545
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	24 827	25 410
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 24 827	- 25 410
7. Wynik netto	8 755	8 579
a) zysk netto	8 755	8 579
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	40 909	36 795
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	40 909	36 795

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)	2017	2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	8 755	8 579
II. Korekty razem	4 307	5 267
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	3 740	3 666
4. Odpisy wartości firmy		
5. Odpisy ujemnej wartości firmy		
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 1 898	701
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 021	2 230
8. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	- 2	
9. Zmiana stanu rezerw	42	24
10. Zmiana stanu zapasów	41	4
11. Zmiana stanu należności	62	- 70
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 435	- 1 554
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	736	266
14. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	13 062	13 846
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	159	234
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 70	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		87
3. Z aktywów finansowych, w tym	229	147
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	229	147
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	98	30
- odsetki	131	117

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)	2017	2016
II. Wydatki	5 194	1 718
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 194	1 713
2. Inne wydatki inwestycyjne		5
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 5 035	- 1 484
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	416	371
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	416	371
II. Wydatki	10 862	7 683
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 530	1 360
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4 526	4 155
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	2 164	2 168
9. Inne (zapłata podatku - decyzja organu podatkowego II instancji)	2 642	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 10 446	- 7 312
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 2 419	5 050
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 2 512	5 077
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 93	27
F. Środki pieniężne na początek okresu	13 363	8 286
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym	10 851	13 363
- o ograniczonej możliwości dysponowania	79	60

Dodatkowe informacje i objaśnienia

A. Noty objaśniające

Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu

Nota 1A

	2017	2016
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy	637	637
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	11	10
- oprogramowanie komputerowe	11	10
d) inne wartości niematerialne i prawne		
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	648	647

NOTA 1B

Zmiana wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)

	a	b	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym:		d	e	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	- oprogra- mowanie kompu- terowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu		1 508	598	594			2 106
b) zwiększenia (z tytułu)			4	4			4
- zakup			4	4			4
c) zmniejszenia (z tytułu)							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		1 508	602	598			2 110
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		871	588	584			1 459
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			3	3			3
- odpisy planowe			3	3			3
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu							
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		637	11	11			648

Nota 1 C

Wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa	2017	2016
a) własne	648	647
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne, razem	648	647

Nota 2A

Rzeczowe aktywa trwałe	2017	2016
a) środki trwałe, w tym:	95 721	94 048
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	15 946	12 611
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	78 034	79 956
- urządzenia techniczne i maszyny	968	1 182
- środki transportu	401	4
- inne środki trwałe	372	295
b) środki trwałe w budowie	152	315
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		5
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	95 873	94 368

Obciążenia majątku o charakterze prawnorzeczowym i obligacyjnym:
hipoteki zwykłe i kaucyjne do łącznej kwoty 44 611 tys. PLN ustanowione
na nieruchomościach wydzielonych w związku z zaciągniętymi przez KG "efekt" S.A.
kredytami bankowymi i udzielonymi poręczeniami za spółki zależne.

Nota 2B

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	12 670	111 318	6 326	459	5 033	135 806
b) zwiększenia (z tytułu)	3 336	1 230	253	412	191	5 422
- zakup	3 336	670	127	412	185	4 730
- przejęcie z inwestycji		401	126		6	533
- modernizacja		159				159
c) zmniejszenia (z tytułu)		21	403			584
- sprzedaż			21			21
- likwidacja		21	382			563
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	16 006	112 527	6 176	871	5 064	140 644
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	60	31 362	5 144	455	4 739	41 760
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		3 131	64	15	- 47	3 163
- odpisy planowe		3 139	467	15	113	3 734
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży			21		71	92
- zmniejszenia z tytułu likwidacji		8	382		89	479
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	60	34 493	5 208	470	4 692	44 923
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	15 946	78 034	968	401	372	95 721

Nota 2C

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	2017	2016
a) własne	92 223	93 929
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	3 498	119
- umowy dzierżawy wieczystej	3 498	119
Środki trwałe bilansowe, razem	95 721	94 048

Nota 2D

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo	2017	2016
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	165	165
- wartość gruntów użytkowanych wieczyste	165	165
Środki trwałe pozabilansowe, razem	165	165

Nota 3A

Długoterminowe aktywa finansowe.	2017	2016
a) w jednostkach zależnych I współzależnych niepodlegających konsolidacji		
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		
c) w pozostałych jednostkach	386	506
- udziały lub akcje	221	221
- udzielone pożyczki	165	285
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	386	506

Nota 3B

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	2017	2016
a) stan na początek okresu	506	544
- udzielone pożyczki	285	323
- udziały w pozostałych jednostkach	221	221
b) zwiększenia		
c) zmniejszenia (z tytułu)	120	38
- spłata części pożyczki przez Inwest Sp. z o.o.	98	38
- przekwalifikowanie rat pożyczki do krótkoterminowych zgodnie z harmonogramem spłat	22	
d) stan na koniec okresu	386	506
- udzielone pożyczki	165	285
- udziały w pozostałych jednostkach	221	221

NOTA 3C

AKCJE / UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH (LOKATY)									
	a	b	c	d	e	f	g	h	i
L.p.	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa akcji / udziałów	Kapitał własny jednostki, w tym: - kapitał zakładowy	% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów)	Otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	<i>Małopolska Giełda Towarowa SA</i>	Kraków	prowadzenie zorganizowanego rynku hurtowego i koordynowanie funkcjonowania giełdy, świadczenie usług na rzecz podmiotów prowadzących działalność na giełdzie	45	100	4,76%	4,76%	-	-
2	<i>Gdańska Giełda Towarowa SA</i>	Gdańsk	organizowanie i koordynowanie funkcjonowania giełdy oraz świadczenie usług na rzecz podmiotów prowadzących działalność na giełdzie	15	540	1,85%	1,85%	-	-
3	<i>Warszawska Giełda Towarowa SA</i>	Warszawa	organizowanie obrotu towarowego prod. rolno-spoż. ze szczeg. uwzg. zbóż i pasz oraz innych towarów, z zastosowaniem transakcji terminowych	100	4 910	0,20%	0,20%	-	-
4	<i>Opolska Giełda Rolno-Towarowa SA</i>	Opole	prowadzenie giełdy towarowej ze szczególnym uwzględnieniem prod. rolno-spożywczych a także ogrodniczych, udostępnianie lokali dla działalności maklerskiej i składów giełdowych	30	300	10,00%	10,00%	-	-
5	Gildia Poznańska "GP" SA	Poznań	organizowanie i koordynowanie funkcjonowania giełdy towarowej, świadczenie usług na rzecz podmiotów prowadzących działalność na giełdzie, pozyskiwanie, przetwarzanie i udostępnianie informacji dotyczących obrotu towarowego w kraju i za granicą, wykonywanie analiz rynkowych	10	3 753	0,001%	0,001%	-	-
6	Przeds. Energetyki Ciepłej sp. z o.o.	Ustrzyki Dolne		1	4 610	mniej niż 5 %	mniej niż 5 %	-	-
Wartość bilansowa akcji (udziałów) razem				201					

Nota 3D

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	2017	2016
a) w walucie polskiej	386	506
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe razem	386	506

Nota 3E

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	2017	2016
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	201	201
a) akcje (wartość bilansowa):	201	201
- wartość według cen nabycia	201	201
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	20	20
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	20	20
- wartość według cen nabycia	20	20
Wartość według cen nabycia, razem	221	221
Wartość na początek okresu, razem	221	221
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem	221	221

Nota 3F

Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)	2017	2016
a) w walucie polskiej	165	285
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	165	285

Nota 4A

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2017	2016
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 824	1 912
a) odniesionych na wynik finansowy	1 824	1 912
2. Zwiększenia	1 182	1 659
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 182	1 659
- wyceny kredytu	983	1 480
- braku zapłaty składek ZUS	103	99
- niewypłaconych wynagrodzeń	37	32
- odsetek bankowych	33	35
- wyceny środków pieniężnych	10	
- różnic kursowych	9	11
- koszty zakupu towarów i materiałów	4	
- przecen towarów	2	1
- rozrachunki z pracownikami	1	1
3. Zmniejszenia	1 815	1 747
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 815	1 747
- wyceny kredytu	1 480	1 462
- opłacenia faktur kosztowych	151	145
- opłacenia składek ZUS	99	97
- wyceny zobowiązań / zrealizowania odsetek	33	6
- wypłaconych wynagrodzeń	32	26
- różnic kursowych	10	
- przecen towarów	5	4
- odsetek bilansowych	3	1
- rozrachunki z pracownikami	2	1
- wyceny zaliczek		5
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 191	1 824
a) odniesionych na wynik finansowy	1 191	1 824

Zmiana stanu aktywów odroczonego podatku dochodowego spowodowana przez:

I. Zwiększenia z tytułu:

1. Niewypłacenia wynagrodzeń		
	wzrost zobowiązań krótkoterminowych	192 477,00 zł
2. Niezapłaconie składek ZUS		
	wzrost zobowiązań krótkoterminowych	537 460,12 zł
3. Dokonania aktualizacji wartości zapasów		10 471,80 zł
4. Niewypłacenia należności pracowników z tytułu podróży służbowych		
	wzrost zobowiązań krótkoterminowych	6 405,27 zł
5. Dokonanie wyceny zobowiązań walutowych		
	wzrost krótkoterminowych aktywów finansowych	1 334,00 zł
6. Odsetki bilansowe i bankowe od zobowiązań		
	zwiększenie zobowiązań krótkoterminowych	163 627,00 zł
7. Wyceny środków pieniężnych		
	zwiększenie zobowiązań krótkoterminowych	62 046,00 zł
8. koszt sprzedanych towarów w następnym okresie		
	zwiększenie stanu zapasów	19 092,00 zł
9. Wyceny bilansowej kredytu walutowego		
	zwiększenie zobowiązań długoterminowych	4 661 220,00 zł
	zwiększenie zobowiązań krótkoterminowych	513 526,00 zł
10. Odsetek i różnic kursowych niezapłaconych		
	wzrost zobowiązań krótkoterminowych	52 141,00 zł

II. Zmniejszenia z tytułu:

1. Wypłaty wynagrodzeń należnych za 2016 r.		
	zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych	168 663,00 zł
2. Zapłaty składek ZUS od poborów wypłaconych w 2016r.		
	zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych	517 954,35 zł
3. Wypłaty innych należności pracowniczych zaliczanych do kosztów 2016 r.		
	zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych	6 143,14 zł
4. Sprzedaży towarów przecenionych		
	aktualizacja wartości zapasów	26 481,69 zł
5. Dokonanie wyceny zobowiązań walutowych		
	zmniejszenie krótkoterminowych aktywów finansowych	1 742,00 zł
6. Wycena bilansowa kredytu walutowego		
	zwiększenie zobowiązań długoterminowych	7 079 713,00 zł
	zwiększenie zobowiązań krótkoterminowych	707 973,00 zł
7. Zapłaconych odsetek bilansowych od zobowiązań		
	zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych	174 791,00 zł
8. Wycena zaliczek		
	zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych	158,00 zł
9. Zapłaconych faktur		
	zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych	796 361,00 zł
10. Odsetek i różnic kursowych zapłaconych		
	zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych	67 866,00 zł

Nota 5

Zapasy	2017	2016
a) materiały	18	20
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		
d) towary	119	157
e) zaliczki na dostawy		
Zapasy, razem	137	177

Nota 6A

Należności krótkoterminowe	2017	2016
a) od jednostek powiązanych		
b) należności od pozostałych jednostek	1 571	1 631
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 244	1 341
- do 12 miesięcy	1 244	1 341
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	239	178
- dochodzone na drodze sądowej	85	109
- inne	3	3
Należności krótkoterminowe netto, razem	1 571	1 631
c) odpisy aktualizujące wartość należności	328	424
Należności krótkoterminowe brutto, razem	1 899	2 055

Nota 6B

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	2017	2016
Stan na początek okresu	424	349
a) zwiększenia (z tytułu)	21	145
- utworzenie odpisu aktualizującego należności	21	145
b) zmniejszenia (z tytułu)	117	70
- spłaty należności	23	7
- rozwiązanie odpisu	94	63
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	328	424

Nota 6C

Należności krótkoterminowe brutto - struktura walutowa	2017	2016
a) w walucie polskiej	1 736	1 702
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	163	353
b1. tys. EUR	39	80
tys. zł	163	353
pozostałe waluty w tys. zł		
Należności krótkoterminowe, razem	1 899	2 055

Nota 6D

Należności z tytułu dostaw robót i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	2017	2016
a) do 1 miesiąca	628	573
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
c) należności przeterminowane	944	1 191
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	1 572	1 764
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	327	423
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	1 245	1 341

Przedziały czasowe związane z normalnym tokiem sprzedaży jest 1 miesiąc

Nota 6E

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane z podziałem na należności niespłacone w okresie	2017	2016
a) do 1 miesiąca	365	344
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	118	299
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	46	52
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	24	102
e) powyżej 1 roku	391	394
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	944	1 191
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	327	423
Należności z tytułu dostaw robót i usług, razem (netto)	617	768

Nota 6F

Jednostki zależne objęte konsolidacją nie wywierają znaczącego wpływu na wykazaną kwotę należności przeterminowanych. Kwota tych należności pochodzi w zdecydowanej części od dłużników Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. Szczegółowa informacja w tym zakresie została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 7a do jednostkowego sprawozdania finansowego KG „efekt” SA za 2017 r.

Nota 7A

Krótkoterminowe aktywa finansowe	2017	2016
a) w jednostkach zależnych		
b) w jednostkach współzależnych		
c) w jednostkach stowarzyszonych		
d) w znaczącym inwestorze		
e) w jednostce dominującej		
f) w pozostałych jednostkach	60	38
- udzielone pożyczki	60	38
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 851	13 363
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 851	13 363
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	10 911	13 401

Nota 7B

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe.	2017	2016
a) w walucie polskiej	10 911	13 401
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	10 911	13 401

Nota 7C

Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)	2017	2016
a) w walucie polskiej	60	38
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	60	38

Nota 7D

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	2017	2016
a) w walucie polskiej	7 807	11 764
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 044	1 599
EUR	703	333
tys. zł	2 935	1 475
CHF	31	30
tys. zł	109	124
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	10 851	13 363

Nota 8A

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2017	2016
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	119	222
- ulga na złe długi	64	167
- dzierżawa wieczysta i ubezpieczenia majątkowe	41	37
- VAT do odliczenia w terminie późniejszym	6	
- abonament programu LEX	3	7
- prenumerata czasopism fachowych	3	3
- usługi telekomunikacyjne	1	
- opłaty marketingowe i licencyjne		5
- refaktury		1
- opłaty praw autorskich		1
- inne	1	1
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	119	222

Nota 8B

W okresie sprawozdawczym dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów na kwotę 10 tys. zł z uwagi na ich mniejszą atrakcyjność handlową

Nota 9

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)							
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
AA	imienne	dywidenda większa o 20%, 1 akcja = 5 głosów na WZA	148 125	148 125,00	aport, gotówka	6.12.1989	1.01.1990
AA	imienne	nieuprzywilejowane	1 351	1 351,00	gotówka	6.12.1989	1.01.1990
AA	na okaziciela	nieuprzywilejowane	392 599	392 599,00	gotówka	6.12.1989	1.01.1990
BB	na okaziciela	nieuprzywilejowane	207 925	207 925,00	gotówka	18.02.1993	1.01.1993
CC	na okaziciela	nieuprzywilejowane	375 000	375 000,00	gotówka	31.05.1994	1.01.1994
DD	na okaziciela	nieuprzywilejowane	529 713	529 713,00	majątek przejętej Spółki	30.08.2000	1.01.1999
DD	imienne	nieuprzywilejowane	10 437	10 437,00	majątek przejętej Spółki	30.08.2000	1.01.1999
Liczba akcji razem			1 665 150				
Kapitał zakładowy razem				1 665 150			
Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł							

Nota 10

Kapitał zapasowy	2017	2016
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	17 251	17 251
b) utworzony ustawowo	555	555
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	3 843	3 843
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)	- 2 904	- 2 904
- korekty konsolidacyjne	- 2 904	- 2 904
Kapitał zapasowy, razem	18 745	18 745

Nota 11

Kapitał z aktualizacji wyceny	2017	2016
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	865	865
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych		
c) z tytułu podatku odroczonego		
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
e) inny (wg rodzaju)	8 142	8 142
- aktualizacja wyceny podmiotów zależnych	8 142	8 142
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	9 007	9 007

Nota 12

Pozostałe kapitały rezerwowe wg celu przeznaczenia	2017	2016
Kapitały rezerwowe	27 564	24 209
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	27 564	24 209

Nota 13A

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2017	2016
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 558	3 533
a) odniesionej na wynik finansowy	43	18
- należne odsetki	18	18
- bilansowe różnice kursowe	6	
- usługi wykonane w następnym miesiącu	19	
b) odniesionej na kapitał własny	3 515	3 515
- aktualizacja wyceny	3 515	3 515
2. Zwiększenia	68	26
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	68	26
- bilansowe różnice kursowe		7
- usług wykonanych w następnym miesiącu	68	19
3. Zmniejszenia	26	1
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	26	1
- usług wykonanych w następnym miesiącu	20	
- bilansowe różnice kursowe	6	1
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	3 600	3 558
a) odniesionej na wynik finansowy	85	43
- należne odsetki	18	18
- bilansowe różnice kursowe	0	6
- usługi wykonane w następnym miesiącu	67	19
b) odniesionej na kapitał własny	3 515	3 515
- aktualizacja wyceny	3 515	3 515

Data wygaśnięcia dodatnich różnic przejściowych

Rezerwy na należności odsetkowe są rozwiązywane w miarę ich spłaty.

Zmiana stanu rezerw

Zwiększenia z tytułu:

- | | |
|---|---------------|
| 1. Wyceny zaliczek - zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych | 1 929,00 zł |
| 2. Usługi hotelowe wykonane w następnym okresie
zwiększenie należności krótkoterminowych | 356 171,00 zł |

Zmniejszenia z tytułu:

- | | |
|---|---------------|
| 1. Odwrócenie wyceny walut
zmniejszenia krótkoterminowych aktywów finansowych | 30 735,00 zł |
| 2. Odwrócenie wyceny należności walutowych
zmniejszenie należności krótkoterminowych | 4 778,00 zł |
| 3. Odwrócenie wyceny nadpłat
zmniejszenie zobowiązań walutowych | 28,00 zł |
| 4. Usług hotelowych wykonanych w następnym okresie
zmniejszenie należności krótkoterminowych | 101 019,00 zł |

Nota 13B

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)	2017	2016
a) stan na początek okresu	300	300
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) rozwiązanie (z tytułu)		
e) stan na koniec okresu	300	300

Nota 14A

Zobowiązania długoterminowe	2017	2016
a) wobec jednostek zależnych		
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec jednostki dominującej		
f) wobec pozostałych jednostek	54 708	58 510
- kredyty i pożyczki	54 708	58 510
Zobowiązania długoterminowe, razem	54 708	58 510

Nota 14B

Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	2017	2016
a) powyżej 1 roku do 3 lat	18 999	15 395
b) powyżej 3 do 5 lat	9 282	11 726
c) powyżej 5 lat	26 427	31 389
Zobowiązania długoterminowe, razem	54 708	58 510

Nota 14C

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	2017	2016
a) w walucie polskiej	43 238	43 928
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	11 470	14 582
b1. jednostka/waluta tys.CHF	3 226	3 554
tys. zł	11 470	14 582
Zobowiązania długoterminowe, razem	54 708	58 510

Nota 14D

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
Bank PKO BP S.A.	Warszawa	6 505 793	CHF	3 225 561	CHF	stawka ustalona na bazie stawki LIBOR dla depozytów 1-miesięcznych marża powiększona o marżę banku	30.10.2028	hipoteka łączna umowna i kaucyjna na nieruchomościach
		13 734	PLN	11 470	PLN			
BGZ S.A.	Kraków	3 500	PLN	2 650	PLN	WIBOR 3M + marża banku	4.06.2020	weksel in blanco, hipoteka łączna na nieruchomościach
PKO BP S.A.	Warszawa	56 232	PLN	40 588	PLN	WIBOR 1M + marża banku	31.12.2027	hipoteka łączna zwykła i kaucyjna na nieruchomościach
Razem			PLN	54 708	PLN			

Kredyt w wysokości 6.505.793 CHF (do spłaty 3.225.561,15 CHF) stanowi po przeliczeniu 13.733.729,02 tys. zł (do spłaty 11.470.366,00 zł)

Nota 15A

Zobowiązania krótkoterminowe	2017	2016
a) wobec jednostek zależnych		
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
e) wobec jednostki dominującej		
- inne (wg rodzaju)		
- KG "efekt" kaucja za kontenery		
f) wobec pozostałych jednostek	10 997	13 375
- kredyty i pożyczki	6 564	8 877
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 614	1 678
- do 12 miesięcy	1 614	1 678
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy	551	413
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 030	1 184
- z tytułu wynagrodzeń	864	835
- inne (wg tytułów)	374	388
- ubezpieczenia grupowe	212	192
- pozostałe - kaucje i inne	82	98
- rozrachunki z tytułu dywidend	35	13
- zakup środków trwałych	12	39
- rozrachunki z pracownikami	5	
- nadpłaty kontrahentów		10
- pozostałe	28	36
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	322	238
- ZFŚS	136	141
- fundusz motywacyjny	186	97
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	11 319	13 613

Nota 15B

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	2017	2016
a) w walucie polskiej	10 013	12 008
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 306	1 605
b1. jednostka/waluta EURO	42	81
b2. jednostka/waluta USD		
b3. jednostka/waluta CHF	1 264	1 524
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	11 319	13 613

Nota 15C

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
BGZ S.A.	KRAKÓW	3 500	PLN	600	PLN	zmienna stopa procentowa ustalona na bazie stawki WIBOR 3M powiększona o marżę banku	4-06-2020	hipoteka łączna na nieruchomościach, weksel in blanco
PKO BP S.A.	Warszawa	13 734	PLN	1 314	PLN	LIBOR 1M + 1,6%	31-10-2028	hipoteka łączna umowna i kaucyjna
		6 505 793	CHF	355 359	CHF			
PKO BP S.A.	Warszawa	2 100	PLN	140	PLN	WIBOR 1M + 1,5%	31-07-2018	hipoteka łączna umowna i kaucyjna na nieruchomościach, weksel
PKO BP S.A.	Warszawa	1 400	PLN	119	PLN	WIBOR 1M + 1,5%	31-10-2018	hipoteka łączna umowna i kaucyjna na nieruchomościach,
PKO BP S.A.	Warszawa	500	PLN	456	PLN	WIBOR 1M + 2,1%	21-12-2018	hipoteka łączna umowna kaucyjna na nieruchomościach
PKO BP SA	Warszawa	56 232	PLN	3 474	PLN	WIBOR 1M + marża banku	31-12-2027	hipoteka łączna umowna kaucyjna na nieruchomościach
PKO BP S.A.	Warszawa	500	PLN	461	PLN	WIBOR 1M + 2,1%	21-12-2018	hipoteka łączna umowna kaucyjna na nieruchomościach, weksel
Razem				6 564				

Kredyt w wysokości 6.505.793 CHF (do spłaty 355.359,03 CHF) stanowi po przeliczeniu 13.733.729,02 zł (do spłaty 1.313.780,39 zł)

Nota 16

Dane objaśniające sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej

Wartość księgową na jedną akcję wyliczono jako iloraz kapitałów własnych (wartości księgowej netto) i ogólnej liczby wyemitowanych akcji (1.665.150 szt.).

Spółka nie wyliczała rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję z uwagi na niewystępowanie zdarzeń uzasadniających zwiększenie przewidywanej liczby akcji.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 17A

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	2017	2016
- wynajem miejsc do handlu	17 551	17 181
- wynajem powierzchni użytkowych	1 726	1 812
- sprzedaż usług noclegowych	17 043	17 761
- sprzedaż mediów	1 313	1 277
- usługi motoryzacyjne		1
- pozostałe usługi	542	570
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	38 175	38 602
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 17B

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	2017	2016
a) kraj	38 175	38 602
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	38 175	38 602
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 18A

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	2017	2016
- sprzedaż towarów handlowych (hurt i detal)	6 869	7 003
- sprzedaż materiałów	2	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	6 871	7 003
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 18B

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	2017	2016
a) kraj	6 871	7 003
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	6 871	7 003
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 19

Koszty według rodzaju	2017	2016
a) amortyzacja	3 740	3 665
b) zużycie materiałów i energii	5 583	5 437
c) usługi obce	4 192	3 979
d) podatki i opłaty	1 638	1 636
e) wynagrodzenia	14 919	13 675
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 095	2 001
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 128	1 236
- podróże służbowe, koszty reklamy, ubezpieczenia	1 128	1 236
Koszty według rodzaju, razem	33 295	31 629
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	- 2 447	- 2 649
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 11 361	- 10 747
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19 487	18 233
Wyłączenia konsolidacyjne	- 518	- 670
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18 969	17 563

Nota 20

Inne przychody operacyjne	2017	2016
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
b) pozostałe, w tym:	163	140
- sprzedaż surowców wtórnych	38	39
- nadwyżki inwentaryzacyjne	31	37
- otrzymane odszkodowania	22	27
- zapłata należności		20
- zwrot kosztów postępowania sądowego, kary umowne	4	8
- zobowiązania przedawnione	51	7
- inne	3	2
Inne przychody operacyjne, razem	163	140

Nota 21

Inne koszty operacyjne	2017	2016
a) utworzone rezerwy		
b) pozostałe, w tym:	128	213
- rozliczenie inwestycji		121
- należności nieściągalne	30	30
- umorzone należności		20
- rozliczenia inwentaryzacyjne	10	8
- koszty sądowe	62	7
- likwidacja towarów	1	5
- darowizny		5
- aktualizacja wartości zapasów	10	4
- likwidacja środków trwałych	14	
- inne	1	2
Inne koszty operacyjne, razem	128	213

Nota 22A

Przychody finansowe z tytułu odsetek	2017	2016
a) z tytułu udzielonych pożyczek		
b) pozostałe odsetki	140	125
- od pozostałych jednostek	140	125
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	140	125

Nota 22B

Inne przychody finansowe	2017	2016
a) dodatnie różnice kursowe	1 877	
- niezrealizowane	1 877	
b) rozwiązanie rezerwy (z tytułu)		
c) pozostałe		
Inne przychody finansowe, razem	1 877	

Nota 23A

Koszty finansowe z tytułu odsetek	2017	2016
a) od kredytów i pożyczek	2 311	2 449
- dla innych jednostek	2 311	2 449
b) pozostałe odsetki	48	50
- dla innych jednostek	48	50
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	2 359	2 499

Nota 23B

Inne koszty finansowe	2017	2016
a) ujemne różnice kursowe, w tym:		642
- zrealizowane		616
- niezrealizowane		26
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:		
Inne koszty finansowe, razem		642

Nota 24A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2017	2016
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	10 552	9 990
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	- 3 322	- 162
- składki ZUS do zapłaty w przyszłych miesiącach	296	276
- wynagrodzenia płatne w przyszłych miesiącach	193	169
- PFRON	91	105
- reprezentacja	31	25
- amortyzacja	21	14
- grzywna	12	
- należności umorzone NKUP i odpisy aktualizujące należności	11	58
- odpis aktualizujący aktywa niefinansowe	5	52
- VAT NKUP	3	2
- darowizny		5
- odsetki	- 12	190
- różnica wartości towarów przecenionych	- 17	- 20
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	- 23	
- wynagrodzenia wypłacone za ubiegły rok	- 169	- 138
- sprzedaż usług hotelowych	- 238	
- zapłacone składki ZUS za lata poprzednie	- 276	- 256
- zapłacone faktury kosztowe z ubiegłego roku	- 781	- 627
- różnice kursowe	- 2 529	59
- rozliczenie inwestycji przekazanej		121
- korekta kosztów z tytułu niezapłaconych faktur		- 138
- inne	60	- 59
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	7 230	9 828
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	1 374	1 867
5. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 123	1 297
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 123	1 297

Nota 24B

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	2017	2016
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	675	114
Podatek dochodowy odroczony, razem	675	114

Nota 24C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	2017	2016
- ujętego w kapitale własnym	4 185	3 625
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy		

Nota 24D

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat za 2017 r.

	Ogółem	część bieżąca	część odroczone
jednostka dominująca	1 126	1 123	3
„Efekt-Hotele” SA	649		649
„Lider Hotel” Sp. z o.o.	22		22
Podatek dochodowy, razem	1 797	1 123	674

Nota 25

Zysk (strata) netto	2017	2016
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	4 688	5 355
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	4 067	3 224
Zysk (strata) netto	8 755	8 579

Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej „efekt” SA za 2017 r.

po dokonaniu obowiązkowych korekt i wyłączeń oraz
zastosowaniu MSSF

zamyka się zyskiem netto w kwocie **8.755 tys. zł.**

Zysk netto wypracowały wszystkie jednostki grupy kapitałowej

- jednostka dominująca w wysokości 4.688 tys. zł
- spółka „Efekt-Hotele” SA 3.049 tys. zł
- spółka „Lider Hotel” Sp. z o.o. 1.018 tys. zł

Nota 26

Dodatkowe dane objaśniające sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą z uwzględnieniem podziału na wszystkie rodzaje akcji zwykłych, które różnią się między sobą prawem udziału w zysku netto danego okresu.

Dane liczbowe do obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą

zysk (strata) netto za 2017 r.	8 755 tys. zł
liczba akcji	1 665 150 szt.
w tym:	
uprzywilejowanych	148 125 szt.
nieuprzywilejowanych	1 517 025 szt.

Ponieważ akcje uprzywilejowane posiadają uprzywilejowanie co do dywidendy, która przewyższa dywidendę wypłacaną za akcje zwykłe o 20% - do wyliczenia zysku na jedną akcję ilość akcji uprzywilejowanych przeliczono wskaźnikiem 120%, natomiast ilość akcji zwykłych pozostawiono bez zmian.

Zgodnie z powyższą zasadą, wyliczenie wielkości zysku przypadającego na 1 akcję zwykłą przedstawia się następująco:

- ilość akcji uprzywilejowanych na dzień 31.12.2016 r.	148 125 szt.
- akcje uprzywilejowane przeliczone wskaźnikiem 120%	177 750 szt.
- ilość akcji zwykłych na dzień 31.12.2016 r.	1 517 025 szt.
Razem ilość akcji zwykłych przyjętych do wyliczenia zysku na jedna akcję zwykłą	1 694 775 szt.
- zysk (strata) netto na 1 akcję	5,17 zł

Spółka nie wyliczała rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą z uwagi na niewystępowanie zdarzeń uzasadniających zwiększenie przewidywanej liczby akcji.

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE
DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

**Struktura środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych
na początek i koniec okresu**

	Stan na 1.01.2017		Stan na 31.12.2017	
	Stan (w tys. zł)	Struktura w %	Stan (w tys. zł)	Struktura w %
1. W kasie	158	1,18%	218	2,01%
2. Na rachunkach bankowych	13 205	98,82%	10 633	97,99%
Razem środki pieniężne	13 363	100,0%	10 851	100,0%

Różnice między poszczególnymi wielkościami składników aktywów i pasywów wykazanych w bilansie oraz rachunku zysków i strat, a odpowiednimi wielkościami w rachunku przepływów pieniężnych odnoszą się do pozycji:

A.II.6. Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

- 93 tys. zł spowodowana wyceną bilansową środków zgromadzonych w kasie i na rachunkach bankowych

A.II.11. Zmiana stanu należności

+ 35 tys. zł brak zapłaty z tytułu sprzedaży środków trwałych

A.II.12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów

- 450 tys. zł Różnica ogółem

z tego:

- 470 tys. zł korekta zobowiązań powstałych w związku z podziałem zysku netto za rok poprzedni

+ 30 tys. zł zapłacenie faktur dotyczących zakupu środków trwałych

- 10 tys. zł brak zapłaty faktur dotyczących środków trwałych

B.II.1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

Korekta o kwotę zapłaconych i niezapłaconych faktur z tego tytułu