

skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport roczny SA-R 2018

(zgodnie z § 60 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)

(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

Za rok obrotowy 2018 obejmujący okres od 2018-01-01 do 2018-12-31  
 oraz za poprzedni rok obrotowy 2017 obejmujący okres od 2017-01-01 do 2017-12-31

data przekazania: 2019-04-25

<b>KORPORACJA GOSPODARCZA EFEKT SA</b>	
(pełna nazwa emitenta)	
<b>EFEKT</b>	<b>Handel (han)</b>
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
<b>31-323</b>	<b>Kraków</b>
(kod pocztowy)	(miejscowość)
<b>Opolska</b>	<b>12</b>
(ulica)	(numer)
<b>012 420 33 30</b>	<b>012 420 33 44</b>
(telefon)	(fax)
<b>korporacja@efektsa.pl</b>	<b>www.efektsa.pl</b>
(e-mail)	(www)
<b>6760077402</b>	<b>001413856</b>
(NIP)	(REGON)

Firma Audytorska INTERFIN sp. z o.o. ul. Radzikowskiego 27, 31-305 Kraków

(firma audytorska)

Raport roczny zawiera:

- Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania rocznego sprawozdania finansowego  
 Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego odnoszące się do wydanego przez firmę audytorską sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zawierającego opinię z zastrzeżeniami, opinię negatywną lub odmowę wyrażenia opinii
- Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- Informacja zarządu dotycząca wyboru firmy audytorskiej
- Oświadczenie rady nadzorczej w sprawie komitetu audytu
- Pismo Prezesa Zarządu
- Roczne sprawozdanie finansowe
- Wprowadzenie  Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Bilans  Rachunek przepływów pieniężnych
- Rachunek zysków i strat  Dodatkowe informacje i objaśnienia
- Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)
- Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego
- Oświadczenie na temat informacji niefinansowych
- Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych
- Ocena rady nadzorczej dotycząca sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego
- Inne informacje przekazywane przez ASI

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2018	2017	2018	2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21 863	20 357	5 124	4 796
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 200	5 916	1 687	1 394
III. Zysk (strata) brutto	6 520	5 814	1 528	1 370
IV. Zysk (strata) netto	5 134	4 688	1 203	1 104
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 809	4 920	1 596	1 159
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	129	-4 613	30	-1 087
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 450	-4 655	-574	-1 097
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 488	-4 348	1 052	-1 024
IX. Aktywa, razem	74 185	70 767	17 252	16 967
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 416	8 960	2 190	2 148
XI. Zobowiązania długoterminowe	2 050	2 650	477	635
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	2 934	2 478	682	594
XIII. Kapitał własny	64 769	61 807	15 063	14 819
XIV. Kapitał zakładowy	1 665	1 665	387	399
XV. Liczba akcji (w szt.)	1 665 150	1 665 150	1 665 150	1 665 150
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	3,03	2,77	0,71	0,65
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	38,90	37,12	9,05	8,90

## ROZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS

	Noty	w tys. zł	
		2018	2017
<b>AKTYWA</b>			
I. Aktywa trwałe		61 977	62 845
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1		3
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	14 677	15 308
3. Inwestycje długoterminowe	3	47 213	47 453
3.1. Długoterminowe aktywa finansowe		47 213	47 453
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		47 067	47 067
b) w pozostałych jednostkach		146	386
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	87	81
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		87	81
II. Aktywa obrotowe		12 208	7 922
1. Zapasy	5	6	5
2. Należności krótkoterminowe	6 7	377	523
2.1. Od jednostek powiązanych		1	26
2.2. Od pozostałych jednostek		376	497
3. Inwestycje krótkoterminowe		11 798	7 370
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	11 798	7 370
a) w pozostałych jednostkach			60
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		11 798	7 310
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	27	24
<b>Aktywa razem</b>		<b>74 185</b>	<b>70 767</b>
<b>PASYWA</b>			
I. Kapitał własny		64 769	61 807
1. Kapitał zakładowy		1 665	1 665
2. Kapitał zapasowy	12	21 649	21 649
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	13	8 884	8 884
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	14	30 079	27 563
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-2 642	-2 642
- korekta błęd podstawowego 2011 r.		-1 313	-1 313
- korekta błęd podstawowego 2013 r.		-1 329	-1 329
6. Zysk (strata) netto		5 134	4 688
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		9 416	8 960
1. Rezerwy na zobowiązania	15	4 432	3 832
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 532	3 532
1.2. Pozostałe rezerwy		900	300
a) długoterminowe			300
b) krótkoterminowe		900	
2. Zobowiązania długoterminowe	16	2 050	2 650
2.1. Wobec pozostałych jednostek		2 050	2 650
3. Zobowiązania krótkoterminowe	17	2 934	2 478
3.1. Wobec jednostek powiązanych		22	20
3.2. Wobec pozostałych jednostek		2 711	2 136
3.3. Fundusze specjalne		201	322
<b>Pasywa razem</b>		<b>74 185</b>	<b>70 767</b>

Wartość księgowa		64 769	61 807
Liczba akcji (w szt.)		1 665 150	1 665 150
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18	38,90	37,12

## POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	w tys. zł	
		2018	2017
Od pozostałych jednostek (z tytułu)			

		w tys. zł	
otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1. Zobowiązania warunkowe		41 488	44 821
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) wraz z podpozycją:		41 488	44 821
udzielonych gwarancji i poręczeń			
- udzielonych gwarancji i poręczeń za jednostki powiązane		41 488	44 821
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>		<b>41 488</b>	<b>44 821</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Noty	w tys. zł	
		2018	2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		21 863	20 357
- od jednostek powiązanych		6	6
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19	21 863	20 044
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20		313
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		7 733	7 100
- jednostkom powiązanym		6	6
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21	7 733	6 837
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			263
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		14 130	13 257
IV. Koszty sprzedaży	21		412
V. Koszty ogólnego zarządu	21	6 940	6 903
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		7 190	5 942
VII. Pozostałe przychody operacyjne		56	58
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		29	1
2. Inne przychody operacyjne	22	27	57
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		46	84
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		20	
2. Inne koszty operacyjne	23	26	84
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		7 200	5 916
X. Przychody finansowe	24	122	131
1. Odsetki, w tym:		122	131
XI. Koszty finansowe	25	802	233
1. Odsetki w tym:		147	233
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		55	
3. Inne		600	
a) rezerwa na przyszłe zobowiązania finansowe		600	
XII. Zysk (strata) brutto		6 520	5 814
XIII. Podatek dochodowy	26	1 386	1 126
a) część bieżąca		1 391	1 123
b) część odroczone		-5	3
XIV. Zysk (strata) netto		5 134	4 688

Zysk (strata) netto (zannualizowany)		5 134	4 688
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		1 694 775	1 694 775
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	28	3,03	2,77

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	w tys. zł	
	2018	2017
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	61 807	61 761
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	61 807	61 761
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 665	1 665
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 665	1 665
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	21 649	21 649
2.1. Kapitał zapasowy na koniec okresu	21 649	21 649
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	8 884	8 884
3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	8 884	8 884
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	27 563	24 208

	w tys. zł	
	2018	2017
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	2 516	3 355
a) zwiększenia (z tytułu)	2 516	3 355
- odpis z zysku do podziału	2 516	3 355
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	30 079	27 563
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 688	5 355
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 688	5 355
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 688	5 355
a) zmniejszenia (z tytułu)	4 688	5 355
- podziału zysku z lat ubiegłych	4 688	5 355
b) zwiększenia (z tytułu)	2 642	2 642
- korekta błęd podstawowego 2011 r.	1 313	1 313
- korekta błęd podstawowego 2013 r.	1 329	1 329
5.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 642	2 642
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 642	-2 642
6. Wynik netto	5 134	4 688
a) zysk netto	5 134	4 688
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	64 769	61 807
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	64 769	61 807

### RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	2018	2017
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	5 134	4 688
II. Korekty razem	1 675	232
1. Amortyzacja	880	765
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25	102
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	47	-1
4. Zmiana stanu rezerw	600	
5. Zmiana stanu zapasów	-1	31
6. Zmiana stanu należności	146	-54
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-14	-613
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-8	2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	6 809	4 920
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	375	159
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28	-70
2. Z aktywów finansowych, w tym:	347	229
a) w pozostałych jednostkach	347	229
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	225	98
- odsetki	122	131
II. Wydatki	246	4 772
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	246	4 772
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	129	-4 613
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy		11
1. Kredyty i pożyczki		11
II. Wydatki	2 450	4 666
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 695	1 530
2. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	8	
3. Spłaty kredytów i pożyczek	600	261
4. Odsetki	147	233
5. Inne (zapłata podatku i odsetek za 2011 i 2013 Decyzje dyr. UKS i IAS)		2 642
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 450	-4 655
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 488	-4 348
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 488	-4 348
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 310	11 658
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	11 798	7 310
- o ograniczonej możliwości dysponowania	26	79

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**  
**A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE**  
**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU**  
**Nota 1 a**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2018	2017
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		3
- oprogramowanie komputerowe		3
Wartości niematerialne i prawne, razem		3

Należy wskazać i wyjaśnić okres dokonywania odpisów zakończonych prac rozwojowych oraz odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy

## Nota 1 b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
w tys. zł							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu		871	403	403			1 274
b) zwiększenia (z tytułu)			10	10			10
- zakup			10	10			10
c) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		871	413	413			1 284
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		871	400	400			1 271
e) amortyzacja za okres (z tytułu)			13	13			13
- odpisy planowe			13	13			13
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		871	413	413			1 284

## Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2018	2017
a) własne		3
Wartości niematerialne i prawne, razem		3

## Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2018	2017
a) środki trwałe, w tym:	14 375	15 156
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 697	4 698
- budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 170	9 791
- urządzenia techniczne i maszyny	173	233
- środki transportu	318	401
- inne środki trwałe	17	33
b) środki trwałe w budowie	302	152
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	14 677	15 308

Obciążenia majątku o charakterze praworzeczowym i obligacyjnym:  
 hipoteki zwykłe i kaucyjne do łącznej kwoty 41 611 tys. PLN ustanowione  
 na nieruchomościach wydzielonych w związku z zaciągniętymi przez KG "efekt" S.A.  
 kredytami bankowymi i udzielonymi poręczeniami za spółki zależne.

## Nota 2 b

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
w tys. zł						
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego 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	4 756	17 685	1 131	741	475	24 788
b) zwiększenia (z tytułu)		21	49		17	87
- zakup		2	49		17	68
- przyjęcie z inwestycji		19				19
c) zmniejszenia (z tytułu)			92	273	7	372
- sprzedaż			4	273		277
- likwidacja			88		7	95
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 756	17 706	1 088	468	485	24 503
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	58	7 894	898	340	442	9 632
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1	642	17	-190	26	496
- odpisy planowe	1	642	108	83	33	867
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży			4	273		277
- zmniejszenia z tytułu likwidacji			87		7	94
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	59	8 536	915	150	468	10 128
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 697	9 170	173	318	17	14 375



## Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2018	2017
a) własne	10 998	11 777
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	3 377	3 379
- umowy dzierżawy wieczystej	3 377	3 379
Środki trwałe bilansowe, razem	14 375	15 156

## Nota 2 d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	w tys. zł	
	2018	2017
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	165	165
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	165	165
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	165	165

## Nota 3 a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2018	2017
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	47 067	47 067
aa) w jednostkach zależnych	47 067	47 067
- udziały lub akcje	46 167	46 167
- udzielone pożyczki	900	900
ab) w jednostce dominującej		
udziały lub akcje		
dłużne papiery wartościowe		
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
udzielone pożyczki		
inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
bc) w innych jednostkach		
udziały lub akcje		
dłużne papiery wartościowe		
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
udzielone pożyczki		
inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
w pozostałych jednostkach, w tym:		
ca) we wspólniku jednostki współzależnej		
udziały lub akcje		
dłużne papiery wartościowe		
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
udzielone pożyczki		
inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
cc) w pozostałych jednostkach	146	386
- udziały lub akcje	146	221
- udzielone pożyczki		165
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	47 213	47 453

## Nota 3 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2018	2017
a) stan na początek okresu	47 453	47 573
b) zmniejszenia (z tytułu)	240	120
- wyłączenie z ksiąg rachunkowych oraz utworzenie odpisu aktualizującego długoterminowych aktywów finansowych	75	
- zaliczenie do długoterminowych aktywów pożyczki Inwest Sp. z o.o. zgodnie z harmonogramem spłat		22
- spłata rat pożyczki przez Inwest Sp. z o.o.	165	98
c) stan na koniec okresu	47 213	47 453

## Nota 3 c

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
w tys. zł												
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
Lp.	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji/wycena na metodą praw własności/wycena metodą proporcjonalną, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą proporcjonalną	data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona podlit j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1.	Efekt-Hotele S.A.	Kraków	prowadzenie działalności turystycznej i rekreacyjnej, świadczenie usług gastronomicznych, sprzedaż detaliczna art. spoż., sprzedaż akcesoriów gastronomicznych, organizacja i obsługa imprez kulturalnych, usługi turystyczne	jednostka bezpośrednio zależna	pełna	12.08.2000	26 760		26 760	100,00	100,00	
2.	Lider Hotel Sp. z o.o.	Kraków	prowadzenie działalności turystycznej i rekreacyjnej, świadczenie usług gastronomicznych, działalność transportowa, sprzedaż detaliczna art. spoż., kmematników	jednostka pośrednio zależna	pełna	27.10.2005	19 407		19 407	72,00	72,00	28% udziałów posiada Spółka zależna w 100% od Korporacji Gospodarczej "Efekt" S. A. tj. Spółka

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
w tys. zł												
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	
Lp.	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji/wycena na metodą praw własności/wycena metodą proporcjonalną, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji/wycenie metodą własności/wyceni e metoda	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
			wartości, wartykułów toaletowych, mebli, sprzętu użytku domowego, wynajem nieruchomości oraz pośrednictwo finansowe									"Efekt-Hotele" S.A.

## Nota 3 d

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH																
w tys. zł																
a	m						n			o		p	r	s	t	
Lp.	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:				zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:		aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacon a przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		- kapitał zakładowy	- kapitał zapasowy	- pozostały kapitał własny, w tym:	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- rezerwy	- rezerwy	- rezerwy	- należności długoterminowe				
1.	Efekt-Hotele S.A.	18 635	24 000	-5 365	-6 223	734	16 868	11 909	4 959	541		541	35 503	11 944		
2.	Lider Hotel Sp. z o.o.	15 783	26 600	-10 817	-12 039	1 222	43 676	38 086	5 590	2 738		2 738	59 459	15 687		

## Nota 3 e

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH										
Lp.	w tys. zł									
	a	b	c	d	e		f	g	h	i
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	kapitał własny jednostki, w tym: - kapitał zakładowy		procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1.	Małopolska Giełda Towarowa SA	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.	Warszawska Giełda Towarowa SA	Warszawa	organizowanie obrotu towarowego prod. rolno-spoż. ze szczeg. uwzgl. zbóż i pasz oraz innych towarów, z zastosowaniem transakcji terminowych	100		4 910	0,20	0,20		
3.	Przeds. Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	Ustrzyki Dolne		1		4 610	0,00	0,00		

## Nota 3 f

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2018	2017
a) w walucie polskiej			47 213	47 453
b1. w walucie				
-				
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem			47 213	47 453

## Nota 3 g

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2018	2017
c1).....		
c2).....		
c1).....		
c2).....		
A. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	46 313	46 368
a. akcje (wartość bilansowa):	146	201
- wartość według cen nabycia	146	201
b. inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	46 167	46 167
b1) akcje i udziały w spółkach	46 167	46 167
- wartość według cen nabycia	46 167	46 167
c2).....		
B. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		20
a. inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		20
c1).....		
- wartość według cen nabycia		20
c2).....		
Wartość według cen nabycia, razem	46 313	46 388
Wartość na początek okresu, razem	46 313	46 388
Wartość bilansowa, razem	46 313	46 388

## Nota 3 h

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2018	2017
a) w walucie polskiej			900	1 065
b1. w walucie				
-				
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem			900	1 065

## Nota 4 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2018	2017
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	81	84
a) odniesionych na wynik finansowy	81	84
2. Zwiększenia	75	72
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	75	72
3. Zmniejszenia	69	75
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	69	75
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	87	81
a) odniesionych na wynik finansowy	87	81

Zmiana stanu aktywów odroczonego podatku dochodowego spowodowana przez:

## I. Zwiększenia z tytułu:

1. Nieopłaconie składek ZUS 2018 -

I. Niezapracenia skraadek ZUS 2018 r.

/wzrost zobowiązań krótkoterminowych/ - 372.862,90 zł

2. Niewypłacenia należności pracowników z tytułu podróży służbowych

/wzrost zobowiązań krótkoterminowych/ - kwota 6.371,10 zł

3. Odpisów aktualizujących należności

/zmniejszenie należności krótkoterminowych/ - 15.586,53

## II. Zmniejszenia z tytułu:

1. Zapłaty składek ZUS od poborów wypłaconych za 2017 r.

/zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych - w kwocie 359.440,10 zł

2. Wypłaty innych należności pracowniczych zaliczanych do kosztów 2017 r.

/zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych/ - 6.405,27 zł

### Nota 5 a

ZAPASY	w tys. zł	
	2018	2017
a) materiały	6	5
Zapasy, razem	6	5

### Nota 6 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2018	2017
a) od jednostek powiązanych	1	26
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1	26
- do 12 miesięcy	1	26
b) należności od pozostałych jednostek	376	497
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	222	253
- do 12 miesięcy	222	253
- z tytułu podatków, dotacji, cel ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	72	164
- inne	82	80
Należności krótkoterminowe netto, razem	377	523
c) odpisy aktualizujące wartość należności	249	229
Należności krótkoterminowe brutto, razem	626	752

### Nota 6 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł	
	2018	2017
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	1	26
- od jednostek zależnych	1	26
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	1	26
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	1	26

### Nota 6 c

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK	w tys. zł	
	2018	2017
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	222	253
- od innych jednostek	222	253
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	72	164
c) inne, w tym:	82	80
- od innych jednostek	82	80
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek netto, razem	376	497

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK	w tys. zł	
	2018	2017
d) odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek	249	229
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek brutto, razem	625	726

## Nota 6 d

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2018	2017
Stan na początek okresu	229	229
a) zwiększenia (z tytułu)	20	
- utworzenie odpisu aktualizującego należności	20	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	249	229

## Nota 6 e

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2018	2017
a) w walucie polskiej			626	752
b1. w walucie				
-				
Należności krótkoterminowe, razem			626	752

## Nota 6 f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2018	2017
a) do 1 miesiąca	93	144
b) należności przeterminowane	379	364
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	472	508
c) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	249	228
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	223	280

Przedziałem czasowym związanym z normalnym tokiem sprzedaży jest 1 miesiąc.

## Nota 6 g

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2018	2017
a) do 1 miesiąca	93	78
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4	3
c) powyżej 1 roku	282	283
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	379	364
d) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	249	228
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	130	136

## Nota 7 a

**W odniesieniu do łącznej wartości należności wynoszącej 472 tys. zł**  
(bez należności dochodzonych na drodze sądowej)  
na która składała się: należności z tytułu dostaw i usług 471 tys. zł

pozostałe należności 1 tys. zł

**Należności przeterminowane stanowią kwotę: 379 tys. zł**

na którą składają się: należności z tytułu dostaw i usług 378 tys. zł

pozostałe należności 1 tys. zł

Na należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług w kwocie 130 tys. zł nie dokonano odpisów aktualizacyjnych.

Natomiast pozostałe należności przeterminowane objęto odpisami w całości.

Plik	Opis

#### Nota 8 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2018	2017
a) w pozostałych jednostkach		60
- udzielone pożyczki		60
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 798	7 310
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach, w tym:	11 798	7 310
- środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	3	
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	11 798	7 370

#### Nota 8 b

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2018	2017
a) w walucie polskiej			11 798	7 370
b1. w walucie				
-				
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem			11 798	7 370

#### Nota 8 c

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2018	2017
a) w walucie polskiej				60
b1. w walucie				
pozostałe waluty w tys. zł				
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem				60

#### Nota 8 d

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2018	2017
a) w walucie polskiej			11 798	7 310
b1. w walucie				
-				
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			11 798	7 310

#### Nota 9 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2018	2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	27	24
- dzierżawa wieczysta i ubezpieczenia majątkowe	15	17
- abonament programu LEX dział prawny	7	3
- prenumerata czasopism	3	3
- refaktury	1	



KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2018	2017
- inne	1	1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	27	24

## Nota 10 a

W okresie sprawozdawczym nie dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Plik	Opis

## Nota 11 a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	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	aport, gotówka	6.12.1989	1.01.1990
AA	imienne	nieuprzywilejowane		1 351	1 351	gotówka	6.12.1989	1.01.1990
AA	na okaziciela	nieuprzywilejowane		392 599	392 599	gotówka	6.12.1989	1.01.1990
BB	na okaziciela	nieuprzywilejowane		207 925	207 925	gotówka	18.02.1993	1.01.1993
CC	na okaziciela	nieuprzywilejowane		375 000	375 000	gotówka	31.05.1994	1.01.1994
DD	na okaziciela	nieuprzywilejowane		529 713	529 713	majątek przejętej Spółki	30.08.2000	1.01.1999
DD	imienne	nieuprzywilejowane		10 437	10 437	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 (w zł)		1,00						

## Nota 12 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2018	2017
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
Kapitał zapasowy, razem	21 649	21 649

## Nota 13 a

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	w tys. zł	
	2018	2017
a) z tytułu aktualizacji wartości godziwej	865	865
b) inny (wg rodzaju)	8 019	8 019
- aktualizacja wyceny udziałów podmiotów zależnych	8 019	8 019
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	8 884	8 884

## Nota 14 a

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2018	2017
a) utworzony zgodnie z statutem/umową	30 079	27 563
b) na akcje (udziały) własne		
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	30 079	27 563

## Nota 15 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROTCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2018	2017
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 532	3 532
a) odniesionej na wynik finansowy	18	18
- należne odsetki	18	18
b) odniesionej na kapitał własny	3 514	3 514
- aktualizacja wyceny	3 514	3 514
2. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	3 532	3 532
a) odniesionej na wynik finansowy	18	18
- należne odsetki	18	18
b) odniesionej na kapitał własny	3 514	3 514
- aktualizacja wyceny	3 514	3 514

## Nota 15 b

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2018	2017
a) stan na początek okresu	300	300
- zmniejszenie (z tytułu)	300	
- zmiana kwalifikacji rezerwy z długoterminowej na krótkoterminową	300	
b) stan na koniec okresu		300

## Nota 15 c

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2018	2017
a) zwiększenia (z tytułu)	900	
- utworzenie rezerwy	600	
- przekwalifikowanie rezerwy długoterminowej na krótkoterminową	300	
b) stan na koniec okresu	900	

## Nota 16 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2018	2017
ab) wobec jednostki dominującej		
kredyty i pożyczki		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
umowy leasingu finansowego		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
a) wobec pozostałych jednostek, w tym	2 050	2 650
- kredyty i pożyczki	2 050	2 650
ca) wobec współnika jednostki współzależnej		
kredyty i pożyczki		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
umowy leasingu finansowego		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2018	2017
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 050	2 650

## Nota 16 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2018	2017
a) powyżej 1 roku do 3 lat	2 050	2 650
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 050	2 650

## Nota 16 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2018	2017
a) w walucie polskiej			2 050	2 650
Zobowiązania długoterminowe, razem			2 050	2 650

## Nota 16 d

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK													
w tys. zł													
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
BGZ S.A.	KRAKÓW	3 500		w tys.	zł	2 050				zmienna stopa procentowa ustalona na bazie stawki WIBOR 3M powiększona o marżę banku	4.06.2020 r.	weksel in blanco, hipoteka łączna na nieruchomościach	

Spółka w okresie sprawozdawczym nie korzystała z kredytów i pożyczek w walutach obcych.

## Nota 17 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2018	2017
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	22	20
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	22	20
- do 12 miesięcy	22	20
ab) wobec jednostki dominującej		
kredyty i pożyczki, w tym:		
długoterminowe w okresie spłaty		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
do 12 miesięcy		
powyżej 12 miesięcy		
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
bc) wobec innych jednostek		
kredyty i pożyczki, w tym:		
długoterminowe w okresie spłaty		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
do 12 miesięcy		
powyżej 12 miesięcy		
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
wobec pozostałych jednostek, w tym:		
ca) wobec wspólnika jednostki współzależnej		
kredyty i pożyczki, w tym:		
długoterminowe w okresie spłaty		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
do 12 miesięcy		
powyżej 12 miesięcy		
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
cc) wobec pozostałych jednostek	2 711	2 136
- kredyty i pożyczki, w tym:	600	600
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	249	251
- do 12 miesięcy	249	251
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	906	489
- z tytułu wynagrodzeń	592	439
- inne (wg tytułów)	364	357
b) fundusze specjalne (wg tytułów)	201	322
- ZFSS	86	136
- fundusz motywacyjny	115	186
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	2 934	2 478

## Nota 17 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2018	2017
a) w walucie polskiej			2 934	2 478
b1. w walucie				
-				
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			2 934	2 478

## Nota 17 c

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITULU KREDYTÓW I POŻYCZEK													
w tys. zł													
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy				Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
BGZ S.A.	KRAKÓW	3 500		w tys.	zł	600		w tys.	zł	zmienna stopa procentowa ustalona na bazie stawki WIBOR 3M powiększona o marżę banku	4.06.2020 r.	weksel in blanco, hipoteka łączna na nieruchomościach	

Spółka w okresie sprawozdawczym nie korzystała z kredytów i pożyczek w walutach obcych.

## Nota 18 a

**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.

Plik	Opis

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

## Nota 19 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2018	2017
- wynajem miejsc do handlu	19 044	17 551
- wynajem powierzchni użytkowych	1 179	1 015
- od jednostek powiązanych, w tym:	6	6
- od jednostek zależnych	6	6
- od pozostałych jednostek	1 173	1 009
- sprzedaż mediów	1 487	1 313
- usługi pozostałe	153	165
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	21 863	20 044
- od jednostek powiązanych, w tym:	6	6
- od jednostek zależnych	6	6
- od pozostałych jednostek	21 857	20 038

## Nota 19 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2018	2017
a) kraj	21 863	20 044
- od jednostek powiązanych, w tym:	6	6
- od jednostek zależnych	6	6
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
od jednostek zależnych		
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
od jednostek zależnych		
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	21 863	20 044
- od jednostek powiązanych, w tym:	6	6
- od jednostek zależnych	6	6

## Nota 20 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2018	2017
- sprzedaż towarów handlowych (hurt i detal)		313
- od pozostałych jednostek		313
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem		313
- od pozostałych jednostek		313

## Nota 20 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2018	2017
a) kraj		313
od jednostek zależnych		
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
od jednostek zależnych		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
od jednostek zależnych		
od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od innych jednostek		
od pozostałych jednostek		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem		313

## Nota 21 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2018	2017
a) amortyzacja	880	765
b) zużycie materiałów i energii	1 770	1 738
c) usługi obce	1 762	1 580
d) podatki i opłaty	862	827
e) wynagrodzenia	8 120	7 994
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	1 039	1 005
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	240	243
- podróże służbowe, koszty reklamy, ubezpieczenia	240	243
Koszty według rodzaju, razem	14 673	14 152
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		-412
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 940	-6 903
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 733	6 837

## Nota 22 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2018	2017
a) pozostałe, w tym:	27	57
- sprzedaż surowców wtórnych	26	38
- zatrzymana kaucja		14
- otrzymane odszkodowania		4
- inne	1	1
Inne przychody operacyjne, razem	27	57



## Nota 23 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2018	2017
a) pozostałe, w tym:	26	84
- opłaty sądowe	24	59
- likwidacja środków trwałych		14
- aktualizacja wartości zapasów		10
- likwidacja towarów		1
- darowizny	2	
Inne koszty operacyjne, razem	26	84

## Nota 24 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2018	2017
a) z tytułu udzielonych pożyczek	122	131
b) pozostałe odsetki	122	131
- od innych jednostek	122	131
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	122	131

## Nota 25 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2018	2017
a) od kredytów i pożyczek	147	233
- dla innych jednostek	147	233
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	147	233

## Nota 25 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2018	2017
a) pozostałe, w tym:	600	
- rezerwa na przyszłe zobowiązania finansowe	600	
Inne koszty finansowe, razem	600	

## Nota 26 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2018	2017
1. Zysk (strata) brutto	6 520	5 814
2. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	728	98
- rezerwa na sprawę sądową - odsetki	600	
- składki ZUS do zapłaty w przyszłych miesiącach	134	121
- zapłacone składki ZUS za ubiegły rok	-121	-118
- PFRON	55	51
- odpisy aktualizujące należności	19	
- reprezentacja	18	19
- odpisy amortyzacyjne z aktualizacji	-15	
- opłaty bankowe	-12	-3
- amortyzacja	10	4
- odsetki budżetowe	3	
- darowizny	2	
- grzywna	1	12
- VAT NKUP		1
- różnica wartości towarów przecenionych		-17
- inne	34	28

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2018	2017
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	7 248	5 912
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	1 386	1 123
5. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 391	1 123
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 391	1 123

## Nota 26 b

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2018	2017
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-5	3
Podatek dochodowy odroczony, razem	-5	3

## Nota 26 c

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO	w tys. zł	
	2018	2017
- ujętego w kapitale własnym	3 514	3 514

## Nota 27 a

**Sposób podziału zysku netto za 2017 r.**

Na podstawie Uchwały Nr 8 WZA z 21 czerwca 2018 r.

dokonano podziału zysku netto za rok 2017 wynoszącego 4 687 954,07 zł w sposób następujący:

- 1) dywidenda 1 694 775,00 zł
- 2) kapitały rezerwowe 2 515 668,60 zł
- 3) fundusz motywacyjny 350 000,00 zł
- 4) kontynuacja ubezpieczeń na warunkach III filaru 120 000,00 zł
- 4) opłaty dla KDPW z tytułu obsługi wypłaty dywidendy 7 510,47 zł

**Razem 4 687 954,07 zł**

Dywidenda na jedną akcję zwykłą wynosi 1,00 zł (brutto),  
dywidenda na jedną akcję uprzywilejowaną wynosi 1,20 zł (brutto).

W momencie sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego  
w Spółce nie zapadły jeszcze decyzje do propozycji podziału zysku za rok 2018.

Z chwilą podjęcia stosownej uchwały Zarząd przekaze ją do wiadomości publicznej  
w raporcie bieżącym.

Plik	Opis

## Nota 28 a

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

Dane liczbowe do obliczenia zysku na jedną akcję zwykłą:

zysk netto za 2018 r. wyniósł 5 134 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 31.12.2018 r. 148 125 szt.

- akcje uprzywilejowane przeliczone wskaźnikiem 120% 177 750 szt.

- ilość akcji zwykłych na dzień 31.12.2018 r. 1 517 025 szt.

Razem ilość akcji zwykłych przyjętych do wyliczenia zysku

na jedną akcję zwykłą 1 694 775 szt.

- zysk netto na 1 akcję zwykłą 3,03 zł

Spółka nie wyliczała rozdzonego zysku na jedną akcję zwykłą

z uwagi na niewystępowanie zdarzeń

uzasadniających zwiększenie przewidywanej liczby akcji.

Plik	Opis

## PODPISY

### PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-04-25	Jan Okoński	Prezes Zarządu	
2019-04-25	Jadwiga Chachłowska	Wiceprezes Zarządu-Główny Księgowy	
2019-04-25	Olga Lipińska-Długosz	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-04-25	Jadwiga Chachlowska	Wiceprezes Zarządu-Główny Księgowy	

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

Należności długoterminowe, Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów), Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych, Należności długoterminowe (struktura walutowa)  
 Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych), Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych), Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym: Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju), Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych), Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)  
 Inne rozliczenia międzyokresowe  
 Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale  
 Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności), Inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju), Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)  
 Akcje (udziały) własne, Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych  
 Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)  
 Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów), Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)  
 Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych  
 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych  
 Zmiana stanu ujemnej wartości firmy, Inne rozliczenia międzyokresowe  
 Należności warunkowe (z tytułu), Zobowiązania warunkowe (z tytułu)  
 Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, Inne przychody finansowe  
 Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności  
 Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych  
 Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący  
 Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu: