

GRUPA KAPITAŁOWA



ROCZNY RAPORT FINANSOWY ZA OKRES 01.01.2019-31.12.2019 r.

*Zawierający skonsolidowane
sprawozdanie finansowe za okres dwunastu miesięcy
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości*

Kraków, Czerwiec 2020 r.

Spis treści

A.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	4
B.	CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
C.	OKRESY PREZENTOWANE	4
D.	BIEGLI REWIDENCI	4
E.	WYBRANE DANE FINANSOWE	5
F.	ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 31 GRUDNIA 2019 R.	6
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	10
	ROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	12
	ROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
	INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU	16
I.	Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	16
II.	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych	19
III.	Stosowane zasady (polityka) rachunkowości i metody wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. 19	
IV.	Zmiany zasad rachunkowości i ich wpływ na wynik finansowy i kapitał własny	26
V.	Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego zestawienia dochodów całkowitych.	27
NOTA.1.	Sprawozdawczość według segmentów działalności	27
NOTA.2.	Rzeczowe aktywa trwale Grupy Kapitałowej	28
NOTA.3.	Nieruchomości inwestycyjne	29
NOTA.4.	Pozostałe wartości niematerialne Grupy Kapitałowej	29
NOTA.5.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	30
NOTA.6.	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	30
NOTA.7.	Aktywa finansowe	30
NOTA.9.	Zapasy	31
NOTA.10.	Należności handlowe oraz pozostałe należności	32
NOTA.11.	Rozliczenia międzyokresowe	33
NOTA.12.	Hierarchia wartości godziwej	33
NOTA.13.	Pożyczki udzielone	34
NOTA.14.	Rozliczenie kontraktów – długoterminowe umowy o roboty budowlane	34
NOTA.15.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
NOTA.16.	Kapitał podstawowy	34
NOTA.17.	Pozostałe kapitały	35
NOTA.18.	Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	35
NOTA.19.	Akcje niekontrolujące	36
NOTA.20.	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	36
NOTA.21.	Zobowiązania finansowe	37
NOTA.22.	Podatek odroczone	38
NOTA.23.	Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe przychodów	40
NOTA.24.	Majątek socjalny	40
NOTA.25.	Działalność zaniechana	40
NOTA.26.	Koszty świadczeń pracowniczych	41
NOTA.27.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	41
NOTA.28.	Przychody i koszty finansowe	41
NOTA.29.	Zysk przypadający na jedną akcję	42
NOTA.30.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	42
NOTA.31.	Zatrudnienie	43
NOTA.32.	Programy świadczeń pracowniczych	43
NOTA.33.	Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych	43
NOTA.34.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	43
NOTA.35.	Sezonowość działalności	44
NOTA.36.	Sprawy sądowe	44
NOTA.37.	Zarządzanie kapitałem	44
NOTA.41.	Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	45

NOTA.42.	Informacja o instrumentach finansowych	45
NOTA.43.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	45
NOTA.44.	Zdarzenia po dniu bilansowym	46
NOTA.45.	Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy...	46

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757), Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018. poz. 757). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 czerwca 2020 roku.

B. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka dominująca Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

C. OKRESY PREZENTOWANE

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Roczne sprawozdane finansowe zostało przygotowane w nowej formie, dane porównywalne zostały odpowiednio przekształcone.

D. BIEGLI REWIDENCI

Audytorem sprawozdań finansowych Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. jest Firma Audytorska INTERFIN sp. zo.o. z siedzibą w Krakowie przy ul. Radzikowskiego 27/03, wybrana zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki przez Radę Nadzorczą „efekt” S.A. w dniu 23 maja 2018.

E. WYBRANE DANE FINANSOWE

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, ustalane przez Narodowy Bank Polski objętych historycznymi danymi finansowymi wynoszą:

Okres obrotowy	średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2019 – 31.12.2019	4,3018	4,2585
01.01.2018 – 31.12.2018	4,2669	4,3000

*) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień miesiąca w danym okresie

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO obowiązujących na ostatni dzień prezentowanego okresu.

Poszczególne pozycje skonsolidowanego rachunku dochodów całkowitych oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO obowiązujących na ostatni dzień miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku dochodów całkowitych oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EURO:

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018*		01.01.2019 - 31.12.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Skonsolidowane Zestawienie Całkowitych Dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	47 760	11 193	47 750	11 100
Koszty działalności operacyjnej	35 330	8 280	40 042	9 308
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 485	2 926	33 634	7 819
Zysk (strata) brutto	8 920	2 091	31 437	7 308
Zysk (strata) netto	7 090	1 662	27 084	6 296
Liczba udziałów/akcji w sztukach	1 665 150	1 665 150	1 665 150	1 665 150
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	4,26	1,00	16,27	3,78
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej				
Aktywa trwałe	95 711	22 258	135 205	31 749
Aktywa obrotowe	16 338	3 800	3 350	787
Kapitał własny	45 827	10 657	72 729	17 079
Kapitał zakładowy	1 665	387	1 665	391
Zobowiązania długoterminowe	53 827	12 518	53 428	12 546
Zobowiązania krótkoterminowe	12 395	2 883	12 405	2 913
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	27,52	6,40	43,68	10,26
Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 287	3 348	7 439	1 729
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 233	-289	-15 836	-3 681
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 421	-2 208	-5 778	-1 343

*Dane bilansowe prezentowane są za okres porównywalny kończący się 31.12.2018 roku, zgodnie z formatem prezentowanym w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

F. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 31 GRUDNIA 2019 R.

Informacje podstawowe

Jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie jest Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. z siedzibą w Krakowie, przy ul. Opolskiej 12 (31-323 Kraków). Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS:0000115403.

Jednostka dominująca na dzień 31.12.2019 r. posiadała udziały w następujących jednostkach zależnych:

1. **„EFEKT-HOTELE” S.A. z siedzibą w Krakowie przy ul. Opolskiej 12** wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000291697. Dzień objęcia kontrolą tej jednostki to 12 sierpnia 2000 roku. Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług turystycznych, hotelarskich i gastronomicznych.
 - Klasyfikacja wg PKD–4521A.
 - Spółkajest właścicielem czterogwiazdkowego hotelu, prowadzonego pod marką Best Western Efekt Express Hotel Kraków. Kapitał zakładowy spółki wynosi 24 mln zł i w 100% należy do Korporacji Gospodarczej“ efekt” S.A.
2. **„LIDER HOTEL”sp. z o.o.z siedzibą w Krakowie przy ul. Opolskiej 12** wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000244810. Dzień objęcia kontrolą to 27 października 2005 roku. Przedmiotem działalności tej spółki jest prowadzenie hoteli, a także restauracji i innych placówek gastronomicznych oraz działalność związana z turystyką
 - Klasyfikacja wg PKD–55.1.
 - Kapitał zakładowy spółki wynosi 26,6 mln zł z czego 72% udziałów należy bezpośrednio do Korporacji, a 28% udziałów należy to wymienionej wyżej „EFEKT-HOTELE”S.A. Biorąc pod uwagę powiązania kapitałowe pomiędzy jednostkami grupy, spółka „LIDER HOTEL” jest jednostką w 100% zależną od Korporacji.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej „EFEKT” SA. oraz jej jednostek zależnych zwanych łącznie „Grupą” są:

- sprzedaż hurtowa
- sprzedaż detaliczna
- usługi wynajmu nieruchomości,
- usługi gastronomiczne,
- usługi hotelarskie,

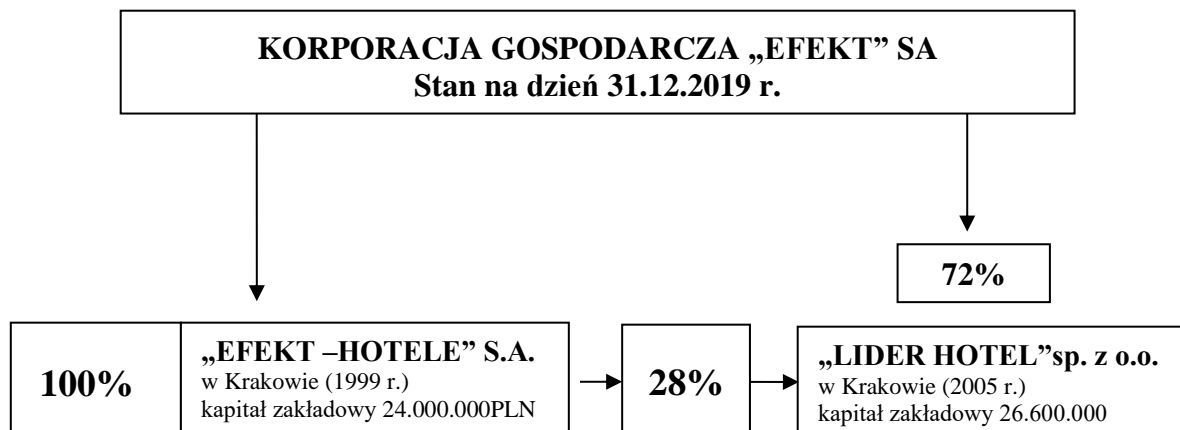
Przedmiotem działalności jednostki dominującej według PKD jest:

46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana

47.19.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach

68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2019 r.



Spółka dominująca:

Nazwa pełna: **Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A.**
 Adres siedziby: 31-323 Kraków, ul.Opolska 12
 Identyfikator NIP: 6760077402
 Numer w KRS: 115403
 Numer REGON: 1413856
 Akt założycielski Rep. A nr z dnia 13268/1989 z dnia 08.11.1989 r.
 Czas trwania: Nieoznaczony
 Główne obszary działalności:

- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi

Jednostki kontrolowane przez Korporację Gospodarczą „efekt”SA.:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział w kapitale zakładowym na dzień 30.06.2019	Metoda Konsolidacji
1.	„EFEKT-HOTELE”S.A.	Kraków	Świadczenie usług turystycznych, hotelarskich i gastronomicznych.	100	Pełna
2.	„LIDERHOTEL”sp.zo.o.z	Kraków	Prowadzenie hoteli, restauracji oraz innych placówek gastronomicznych	72	Pełna

Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

W trakcie prezentowanego okresu wystąpiły następujące zmiany.

Zarząd i Rada Nadzorcza Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A.

W trakcie prezentowanego okresu wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu i rady Nadzorczej:

W dniu 21.06.2019 Korporacja Gospodarcza "efekt" S.A. w Krakowie otrzymała od członka Rady Nadzorczej Pana Ryszarda Rudzkiego oświadczenie o rezygnacji z dniem 21 czerwca 2019 roku z członkostwa w Radzie Nadzorczej emitenta. Przyczyną rezygnacji jest brak zaufania do pozostałych członków Rady Nadzorczej.

W dniu 10 lipca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta odwołało ze składu Rady Nadzorczej:

1. p. Ryszarda Ruckiego
2. p. Stanisława Bisztygę
3. p. Aleksandra Skalbmierskiego

Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej:

- 1.p. Jana Pamulę
- 2.p. Katarzynę Chojniak
- 3.p. Piotra Grabowskiego.

W dniu 10 lipca 2019 roku Rada Nadzorcza Emitenta odwołała ze składu zarządu:

- 1.p. Olgę Lipińską- Długosz,
- 2.p. Jana Okońskiego,
- 3.p. Jadwigę Chachłowską.

Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała w skład zarządu:

- 1.p. Michał Kawczyński na stanowisko Prezesa Zarządu
- 2.p. Tomasa Bujaka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu
- 3.p. Michała Bartczak na stanowisko Wiceprezesa Zarządu

W dniu 02.12.2019 Korporacja Gospodarcza "efekt" S.A. w Krakowie otrzymała od członka Rady Nadzorczej Pana Bogumiła Adamka oświadczenie o rezygnacji z dniem 23 grudnia 2019 roku z członkostwa w Radzie Nadzorczej emitenta. Pan Bogumił Adamek nie podał przyczyny rezygnacji

W dniu 04.12.2019 Korporacja Gospodarcza "efekt" S.A. w Krakowie otrzymała od członka Rady Nadzorczej Pana Mieczysława Kokosińskiego oświadczenie o rezygnacji z dniem 22 grudnia 2019 roku z członkostwa w Radzie Nadzorczej emitenta. Pan Mieczysław Kokosiński nie podał przyczyny rezygnacji

Skład osobowy Zarządu na dzień 31.12.2019 r.	<ul style="list-style-type: none"> • Michał Kawczyński – Prezes Zarządu • Tomasz Bujak – Wiceprezes Zarządu • Michał Bartczak – Wiceprezes Zarządu
Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2019 r.	<ul style="list-style-type: none"> • Jan Pamula – Przewodniczący Rady Nadzorczej • Katarzyna Chojniak – Członek Rady Nadzorczej • Piotr Grabowski – Członek Rady Nadzorczej

Skład osobowy Zarządu na dzień publikacji sprawozdania	<ul style="list-style-type: none"> • Michał Kawczyński – Prezes Zarządu • Tomasz Bujak – Wiceprezes Zarządu • Michał Bartczak – Wiceprezes Zarządu
Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień publikacji sprawozdania	<ul style="list-style-type: none"> • Jan Pamula – Przewodniczący Rady Nadzorczej • Katarzyna Chojniak – Członek Rady Nadzorczej • Piotr Grabowski – Członek Rady Nadzorczej • NN • NN

Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Gielda:

Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
 ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

**Symbol na GPW:
 Sektor na GPW:**

Korporacja Gospodarcza „efekt” SA (EFK)
 usługi dla przedsiębiorstw

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
 ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2019 r. akcjonariat przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział %	Liczba głosów	Udział %
INWEST spółka z o.o. w Krakowie	468 142	28,10%	468 142	20,7%
Rejonowa Spółdzielnia Zaopatrzenia i Zbytu w Krzeszowicach	37 670	2,30%	126 670	5,6%
Bogumił Adamek	88 105	5,30%	191 405	8,47%
Goodmax sp. z o. o.	119 934	7,97%	119 934	5,31%

Na dzień publikacji sprawozdania akcjonariat przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział %	Liczba głosów	Udział %
INWEST spółka z o.o. w Krakowie	1 530 385	30,64%	1 530 385	27,39%
Goodmax sp. z o. o.	346 935	6,94%	346 935	6,21%

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 31-12-2018	Stan na 31-12-2019
AKTYWA		
Aktywa trwale	95 711	135 205
Rzeczowe aktywa trwale	93 680	9 671
Nieruchomości inwestycyjne	-	108 244
Wartość firmy	637	637
Pozostałe wartości niematerialne	32	80
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	45
Pożyczki udzielone	-	-
Inne aktywa finansowe	146	15 057
Należności długoterminowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 216	1 470
Aktywa obrotowe	16 338	3 350
Zapasy	122	-
Należności handlowe	1 433	2 080
Pozostałe należności krótkoterminowe	235	568
Rozliczenia międzyokresowe	58	42
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	357
Pożyczki udzielone	-	-
Rozliczenie kontraktów	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 490	303
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	112 049	138 555

	Stan na 31-12-2018	Stan na 31-12-2019
PASYWA		
Kapitał własny	45 827	72 729
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	45 827	72 729
Kapitał zakładowy	1 665	1 665
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
Pozostałe kapitały	57 832	62 796
Zyski zatrzymane	-20 760	-18 805
Wynik finansowy okresu	7 090	27 073
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	-	-
Zobowiązanie długoterminowe	53 827	53 428
Kredyty i pożyczki	50 295	45 583
Zobowiązania handlowe	-	-
Zobowiązania finansowe	-	100
Pozostałe zobowiązania	-	-
Zobowiązania z tytułu partycypacji	-	-
Zobowiązania z tytułu kaucji	-	-
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe	3 532	7 414
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
Rezerwy na zobowiązania	-	188
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	142
Zobowiązania krótkoterminowe	12 395	12 398
Kredyty i pożyczki	6 154	7 053
Zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania handlowe	1 626	1 537
Zobowiązania budżetowe	1 538	1 459
Zobowiązania krótkoterminowe inne	2 177	1 121
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
Rezerwy na zobowiązania	900	986
Rozliczenie kontraktów długoterminowych	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	242
Pasywa razem	112 049	138 555
Wartość księgowa na akcję (w zł)	27,52	43,68

ROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Za okres 01.01.2018 – 31.12..2018	Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	47 760	47 739
1.Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	40 787	44 296
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 973	3 454
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	20 974	26 874
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19 878	25 849
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 096	1 025
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	26 786	20 865
Koszty sprzedaży	2 367	1 085
Koszty ogólnego zarządu	11 989	12 083
Zysk (strata) na sprzedaży	12 430	7 697
Pozostałe przychody operacyjne	176	29 092
Pozostałe koszty operacyjne	121	3 167
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 485	33 622
Przychody finansowe	136	296
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
Koszty finansowe	3 701	2 492
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
Odpis wartości firmy	-	-
Zysk (strata) brutto	8 920	31 426
Podatek dochodowy	1 922	916
Podatek odroczony	-92	3 437
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
Zyski (straty) mniejszości	-	-
Zysk (strata) netto	7 090	27 073
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 694 775	1 665 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	4,18	16,27

ROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 01.01.2018– 31.12.2018	Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
<i>I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</i>	7 090	31 426
<i>II. Korekty razem</i>	9 119	-22 920
I. Amortyzacja	3 795	3 594
II. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	815	419
III. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 952	1 737
IV. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	47	- 28 659
V. Zmiana stanu rezerw	533	274
VI. Zmiana stanu zapasów	14	123
VII. Zmiana stanu należności	-98	- 1 895
VIII. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 025	1 281
IX. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	36	207
X. Inne korekty	-	-
<i>Gotówka z działalności operacyjnej</i>	16 209	8 507
<i>Podatek dochodowy</i>	-1 922	-916
<i>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</i>	14 287	7 591
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
<i>I. Wpływy</i>	376	458
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości		-
Zbycie aktywów finansowych		-
Inne wpływy inwestycyjne	122	458
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	225	-
<i>II. Wydatki</i>	1 609	16 294
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 609	686
Inwestycje w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	-	15 608
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<i>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</i>	-1 233	-15 836

	Za okres 01.01.2018– 31.12.2018	Za okres 01.01.2019 – 31.12.2019
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	23	-
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	23	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	9 444	5 778
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 695	169
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	8	-
Spląty kredytów i pożyczek	5 500	3 684
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Odsetki	2 241	1 924
Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-9 421	-5 778
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	3 633	-14 186
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 639	-14 186
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	6	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 851	14 490
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	14 490	303
- o ograniczonej możliwości dysponowania	26	117

ROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitały razem
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018					
Kapitał własny na dzień 01.01.2018	1 665	55 316	-24 827	8 755	40 909
- korekty błędów	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	1 665	55 316	-24 827	8 755	40 909
Wpłaty na podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	2 516	4 067	-8 755	-2 172
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	7 090	7 090
Kapitał własny na dzień 31.12.2019	1 665	57 832	-20 760	7 090	45 827
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2019					
Kapitał własny na dzień 01.01.2019	1 665	57 832	-20 760	7 090	45 827
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	1 665	57 832	-20 760	7 090	45 827
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Korekta wyniku z tyt. zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-
Wpłaty na podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	4 964	1 785	-7 090	-341
Wyplata dywidendy	-	-	169	-	169
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	27 073	27 073
Kapitał własny na dzień 31.12.2019	1 665	62 796	-18 806	27 073	72 727

**INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
 FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU**

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „efekt” S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018. poz. 757)

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach zł.

Skonsolidowany rachunek dochodów całkowitych sporządzono w wariantcie kalkulacyjnym

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2019 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019:

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie	Opis zmian standardu/interpretacji
Nowa KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 roku interpretacja zaakceptowana przez Komisję Europejską	Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno w pierwszej kolejności ocenić, czy jest prawdopodobne, że jego interpretacja zostanie zaakceptowana przez organy podatkowe. Jeśli tak, należy przyjąć do sporządzania sprawozdania finansowego taką interpretację. Jeśli nie, należy uwzględnić niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Spółka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.
Zmiana MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 roku zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską	Zmiana standardu uściśliła, że do instrumentów finansowych, innych niż wyceniane metodą praw własności, w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach należy stosować MSSF 9 nawet jeśli instrumenty te stanowią element inwestycji netto w takiej jednostce.

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Roczny raport finansowy
za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 (w tysiącach złotych)

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie	Opis zmian standardu/interpretacji
Zmiany MSR 12, MSR 23, MSSF 3, MSSF 11	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 roku lub później zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską	Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2015 – 2017): <ul style="list-style-type: none"> MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik. MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów. MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działalnościach. MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.
Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 roku zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską	Zgodnie z wprowadzoną zmianą jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna: <ul style="list-style-type: none"> ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto.

Zmiany powyższe nie mają istotnego wpływu na prezentowane sprawozdanie.

Standardy i interpretacje jeszcze nie obowiązujące w sprawozdaniach za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2019 roku lub później

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie	Opis zmian standardu/interpretacji
------------------------	----------------------	------------------------------------

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie	Opis zmian standardu/interpretacji
zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”	brak daty wejścia w życie – zastosowanie dobrowolne * proces akceptacji przez Komisję Europejską wstrzymany	Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówiły, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów. W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco: <ul style="list-style-type: none"> • jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości, • jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.
Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2021 roku standard nie zaakceptowany przez Komisję Europejską	Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.
Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw”	obowiązuje dla połączeń, dla których dzień przejścia przypadnie w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpią w tym okresie sprawozdawczym lub później zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską	Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie: <ul style="list-style-type: none"> • precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu, • zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów, • dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces, • pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakujących wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz • dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.
Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2020 roku zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską	Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Standard/interpretacja	Data wejścia w życie	Opis zmian standardu/interpretacji
Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej zamieszczonych w poszczególnych standardach	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2020 roku zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską	Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach.
Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2020 roku zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską	Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą.
Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”	okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską	Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach: <ul style="list-style-type: none"> doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw, jakie posiada jednostka na dzień bilansowy, intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Poprzednie sprawozdania finansowe Emitenta i Grupy były sporządzane przy założeniu kontynuowania działalności i przedstawiane dane są porównywalne.

III. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości i metody wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.

Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A., jako podmiot dominujący, sporządza sprawozdanie skonsolidowane dla całej Grupy Kapitałowej. Jest ono przechowywane w siedzibie podmiotu dominującego oraz podlega publikacji na stronie internetowej www.efektsa.pl

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2019 – 31.12.2019 roku zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były w prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

Podstawa sporządzenia

Sprawozdania roczne zawiera sprawozdania finansowe wszystkich jednostek zależnych, kontrolowanych w sposób bezpośredni lub pośredni przez Emitenta. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wszystkie jednostki grupy kapitałowej stosują jednolite zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi interpretacjami w formie rozporządzeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem instrumentów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych wycenionych w wartości godziwej.

Część spółek z Grupy Kapitałowej prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości określonymi przez ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF. Sprawozdania jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej. Złoty (PLN) jest walutą funkcjonalną wszystkich Spółek w Grupie Kapitałowej.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w innej walucie niż złoty polski są przeliczane według kursu średniego NBP. Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia ujmowane są łącznie w przychodach lub kosztach finansowych.

Wartości niematerialne

Jako składniki wartości niematerialnych Grupa Kapitałowa ujmuje składniki, które są możliwe do zidentyfikowania (można je wydzielić lub sprzedać), są kontrolowane przez jednostkę oraz istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że przyniosą jednostce korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne wykazywane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości nie wystąpiły.

Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego, w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne. Średni okres amortyzacji w odniesieniu do wartości niematerialnych wynosi 10 lat.

Na dzień bilansowy Grupa każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo począwszy od następnego miesiąca, w którym nastąpiło przekazanie środka trwałego do użytkowania, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

- Budynki – 0,75 % - 5%,
- Urządzenia techniczne i maszyny – 5% - 20%
- Środki transportu – 15% - 50%
- Pozostałe środki trwałe – 6% - 20%

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Jeśli istnieje pewność, że leasingobiorca nie skorzysta z przysługującego mu prawa do nabycia przedmiotu leasingu po zakończeniu okresu leasingu, okres amortyzacji równy jest okresowi trwania umowy leasingowej.

Wartość początkowa aktywów trwałych będących przedmiotem leasingu finansowego oraz korespondujących z nimi zobowiązań zostały ustalone w kwocie równej zdyskontowanej wartości przyszłych opłat leasingowych. Oznacza to, że wszystkie opłaty przygotowawcze, prowizje oraz opłata końcowa zwiększają wartość początkową środka trwałego.

Zyski i straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

- **Inwestycje rozpoczęte** dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Nieruchomości inwestycyjne

Na podstawie Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 40, nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które właściciel lub leasingodawca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści, przy czym nieruchomość taka nie jest:

1. wykorzystywana przy produkcji, dostawach towarów, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych,
2. przeznaczona do sprzedaży w ramach zwykłej działalności jednostki.

Nieruchomości przeznaczone na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki lub nieruchomości w trakcie budowy lub dostosowywania przeznaczone na sprzedaż ujmowane są w pozycji zapasy.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej. Co najmniej na koniec każdego okresu obrachunkowego dokonuje się oszacowania wartości godziwej posiadanych nieruchomości tak, aby wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych odzwierciedlała warunki rynkowe na dzień bilansowy. Wynik wyceny rozumianej jako różnica pomiędzy wartością netto nieruchomości, a jej wartością z operatu szacunkowego wpływa na zysk/stratę netto w okresie, w którym nastąpiła zmiana w pozycji rachunku zysków i strat „Pozostałe przychody/koszty operacyjne”.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej nie podlegają amortyzacji.

Przeniesienie aktywów do nieruchomości (reklasyfikacja np. ze środków trwałych lub środków trwałych w budowie) następuje tylko wtedy, gdy zmienia się sposób jej użytkowania przez właściciela, rozpoczęcie użytkowania na podstawie umowy leasingu, zakończenie budowy, zakończenie procesu dostosowywania.

Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela – Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części „Rzeczowe aktywa trwałe” aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

Grunty kwalifikowane jako inwestycje nie podlegają odpisowi i są wycenione według cen rynkowych.

Przeniesienie inwestycji w nieruchomości do aktywów trwałych i zapasów lub z zapasów do nieruchomości.

W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w rachunku zysków i strat. Gdy Grupa kończy budowę lub wytworzenie nieruchomości inwestycyjnej, różnicę między ustaloną na ten dzień wartością godziwą tej nieruchomości a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w rachunku zysków i strat. W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, zakładany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnośzona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Inwestycje

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach zależnych, w jednostkach współzależnych, oraz w jednostkach stowarzyszonych i inne inwestycje długoterminowe są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. W przypadku, gdy wartość bilansowa przekracza wartość przewidywanych korzyści ekonomicznych, obniża się ją do ceny sprzedaży netto. Skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

Inne inwestycje długoterminowe

Inne inwestycje długoterminowe z wyłączeniem aktywów finansowych, wyceniane się według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a długoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w wartości godziwej określonej w inny sposób.

Aktywa finansowe

Ujęcie instrumentów finansowych oraz ich wycena bilansowa zależna jest od zaklasyfikowania do odpowiedniej kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik (z opcją ujęcia skutków wyceny w pozostałych całkowitych dochodach dla instrumentów kapitałowych);

przdział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów oraz charakteru przepływów z niego,

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnice między wartością tych aktywów wynikająca z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwota. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, która jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnica między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustalona na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowana za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczona do kosztów finansowych,
- w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadniona część pośrednich kosztów produkcji, ustalona przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Nieruchomości (grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntów) nabyte w celu prowadzenia inwestycji deweloperskiej lub budowlanej są prezentowane w zapasach w pozycji produkcja w toku.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

W przypadku gdy, wartość pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej, z tym że wartość środków na rachunkach bankowych obejmuje także skapitalizowane, dopisane do stanu środków na rachunku bankowym, odsetki.

Rozliczenia międzyokresowe

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych, w celu prawidłowej prezentacji wyników Grupy za okres obrachunkowy. Jest to zgodne z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się wartość prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy Kapitałowej przez kontrahentów, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny;

- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować mimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Kapitały własne

Kapitał własny to aktywa netto pomniejszone o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Jeśli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest pewne, że zwrot ten faktycznie nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazywane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

Rezerwy na świadczenia emerytalne zostały oszacowane metodami aktuarialnymi.

Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu lub pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeliczenia do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują stan wszystkich zobowiązań związanych z zakupem dla działalności operacyjnej materiałów towarów i usług, w tym robót pochodzących zarówno z dostaw krajowych, jak i zagranicznych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania obejmują w szczególności:

- zobowiązania Grupy wobec budżetu państwa z tytułu podatku dochodowego zarówno od osób prawnych jak i fizycznych.
- zobowiązania z tytułu podatku VAT,
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych w tym także Funduszu Pracy oraz Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych,

Pozostałe zobowiązania wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe obejmują przede wszystkim zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, spółki ujmują leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Przy obliczeniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Początkowe koszty bezpośrednie leasingobiorcy zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe rozlicza się w taki sposób na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe księguje się jako koszty w okresach, w których je poniesiono.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego należy ujmować jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez cały okres leasingu, chyba, że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedla sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez użytkownika. Oznacza to, że całość kosztów, jakie ma ponieść jednostka w czasie trwania umowy leasingu operacyjnego należy rozliczyć systematycznie w czasie.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych i wyrobów gotowych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Przychody

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją, które można wiarygodnie wycenić.

Przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług budowlanych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji, jeżeli kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług budowlanych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

W tej pozycji ujmowane są również przychody z tytułu czynszów osiągniętych z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych.

Rozliczanie kontraktów długoterminowych

Grupa realizuje długoterminowe kontrakty budowlane, których charakterystyczną cechą jest fakturowanie częściowe. Jednostka uznaje, że częściowe płatności i zaliczki otrzymane od zamawiającego nie odzwierciedlają rzeczywistego stanu wykonania prac, dlatego nie ujmuje się wyników częściowych powstałych w wyniku fakturowania częściowego.

Do rozliczenia długoterminowych kontraktów budowlanych w Grupie stosuje się zapisy wynikające z MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”. Jeżeli wynik na transakcji można wycenić w wiarygodny sposób, przyjmuje się wycenę metodą stopnia zaawansowania. Miarą stopnia zaawansowania jest relacja poniesionych rzeczywistych kosztów do ogółu kosztów planowanych.

W przypadku braku możliwości wiarygodnego oszacowania wyniku umowy przychody ujmuje się wyłącznie w wysokości poniesionych kosztów, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania a koszty ujmuje się w okresie ich poniesienia (nie występuje produkcja w toku).

Jednostki Grupy na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonują szacunków wyniku na każdym zleceniu. W przypadku możliwości wystąpienia straty na zleceniu (przewidywane koszty przekroczą przewidywane przychody), jest ona niezwłocznie ujmowana w rachunku zysków i strat.

Wysokość straty określa się niezależnie od: faktu rozpoczęcia prac wynikających z umowy, stanu zaawansowania prac wynikających z umowy oraz wysokości przewidywanych zysków z tytułu innych umów, które nie są pojedynczymi umowami w rozumieniu paragraf 9 MSR 11.

W przypadku, gdy powyższe metody nie są w stanie przedstawić w sposób kompletny i wiarygodny specyfiki kontraktu długoterminowego jednostka może ustalić inny sposób rozliczenia umowy o usługi budowlane.

Przychody z tytułu odsetek

- Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie do momentu wypłaty.

Dotacje i subwencje

Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych.

Podatek wykazany w rachunku zysków i strat to podatek bieżący obciążający wynik okresu sprawozdawczego Grupy oraz część odroczonego, stanowiąca zmianę stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie.

Odroczony podatek dochodowy

W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości, do której jest prawdopodobieństwo, iż w latach następnych osiągnięty

zostanie dochód do opodatkowania. Ze względu na to, że aktywa będą potrącane w przyszłości, bierze się taką stawkę podatku, jaka prawdopodobnie będzie obowiązywać w latach następnych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika z tytułu odroczonego podatku.

Rezerwę na odroczonego podatek dochodowy od osób prawnych tworzy się na dodatnie różnice przejściowe między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Ze względu na to, że rezerwa będzie realizowana w przyszłości, bierze się taką stawkę podatku, jaka prawdopodobnie będzie obowiązywać w latach następnych.

Rozpoznawanie kosztów

Spółka rozpoznaje koszty w wysokości uprawdopodobnionych zmniejszeń korzyści ekonomicznych w okresie sprawozdawczym, jeżeli można w sposób wiarygodny określić ich wartość.

Pomiar wyniku finansowego

Wynik finansowy Spółki w okresie obrotowym obejmuje wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami, zgodnie z przedstawionymi wyżej zasadami, pozostałe przychody i koszty operacyjne, wynik na operacjach finansowych oraz opodatkowanie.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono, stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Podstawa konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostka dominująca łączy swoje sprawozdanie finansowe ze sprawozdaniami spółek zależnych poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

W celu zapewnienia prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym informacji finansowych na temat Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą, dokonuje się:

- ❖ wyłączenia wartości bilansowej inwestycji jednostki dominującej, w jednostce zależnej oraz tej części kapitału własnego spółki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej,
- ❖ określenia udziałów mniejszości w zysku lub stracie netto jednostki zależnej za dany okres sprawozdawczy.

Udziały mniejszości w aktywach netto obejmują:

- ❖ wartość udziałów mniejszości z dnia pierwotnego połączenia,
- ❖ zmiany w kapitale własnym przypadające na udziały mniejszości począwszy od dnia połączenia.

Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Ważne oszacowania i osądy

Oszacowania i osądy poddaje się nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

Spółka tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania, których termin wymagalności albo kwota nie są pewne. Wykonanie usług budowlanych wiąże się z koniecznością udzielenia gwarancji. Wysokość rezerwy ustalana jest na podstawie danych historycznych dotyczących napraw gwarancyjnych na obiektach realizowanych wcześniej.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne na dzień bilansowy są wyceniane w wartości godziwej odzwierciedlającej warunki rynkowe. Wartość godziwa ustalana jest na podstawie bieżących wycen realizowanych przez niezależnych rzeczoznawców, jak i wykwalifikowany personel Jednostki, co ma zminimalizować ryzyko stosowania błędnych szacunków i zapewnić rzetelność i prawidłowość wyceny posiadanych nieruchomości inwestycyjnych.

Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych miało miejsce w każdym z prezentowanych okresowych.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Stawki amortyzacyjne dla środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu finansowego

Podobnie jak dla własnych środków trwałych wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Nie stosuje się okresów użytkowania równych okresowi trwania umowy. Grupa przyjęła założenie, że aktywa wykorzystywane na podstawie umowy leasingu polegają obowiązkowemu wykupowi, co jest uzasadnione z ekonomicznego punktu widzenia.

Przychody

Podstawą do obliczania przychodów ze sprzedaży budowlanej oraz kosztu wytworzenia tych usług są budżety poszczególnych projektów budowlanych oraz poziom ich realizacji na dzień sprawozdawczy, sporządzone zgodnie z najlepszą wiedzą i doświadczeniem Grupy. Budżety podlegają aktualizacji na każdy dzień sprawozdawczy.

W przypadku rozliczania kontraktów budowlanych Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania kosztów i przychodów. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania oraz planowania przyszłych przychodów.

Wartość Firmy

Podstawą szacunków utraty Wartości Firmy są założenia makroekonomiczne publikowane przez NBP oraz założenia zarządu Grupy dotyczące prognozowanych przychodów, kosztu kapitału, stopy dyskonta, poziomu nakładów. Wartości makroekonomiczne mogą ulegać okresowym zmianom, tym samym powodować zmianę założeń Zarządu.

IV. Zmiany zasad rachunkowości i ich wpływ na wynik finansowy i kapitał własny

Nie wystąpiły

V. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego zestawienia dochodów całkowitych.

NOTA.1. Sprawozdawczość według segmentów działalności.

Wyniki segmentów za rok 2019 roku przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	Segment Hotelarsko-turystyczny	Segment usługowo-handlowy	Wyłączenia	Działalność ogółem
<i>Wynik finansowy segmentów branżowych</i>				
Przychody segmentu ogółem	24 630	24 558	-1 449	47 739
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	24 630	24 558	-1 449	47 739
Koszty operacyjne	21 996	19 494	-1 449	40 042
Zysk (strata) segmentu	2 634	5 064	-00	7 697
Przychody finansowe	2	294		296
Koszty finansowe netto	2 271	221		2 492
Zysk (strata)	364	5 137	-00	5 501
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	29 092
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	3 167
Odpis wartości firmy	-	-	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	31 426
Podatek dochodowy	-	-	-	4 353
Wynik mniejszości	-	-	-	-00
Zysk (strata) netto za okres				27 073

Wyniki segmentów za rok 2018 roku przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Segment hotelarsko-turystyczny	Segment usługowo-handlowy	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody segmentu ogółem	27 631	21 863	-1 734	47 760
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	25 903	21 857	-	47 760
Sprzedaż między segmentami	1 728	6	-1 734	-
Koszty operacyjne				
Zysk (strata) segmentu				

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Roczny raport finansowy
za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 (w tysiącach złotych)

Przychody finansowe	14	122	-	136
Koszty finansowe	2 899	802	-	3 701
Zysk (strata)				
Pozostałe przychody operacyjne		-		
Pozostałe koszty operacyjne		-		
Odpis wartości firmy	-	-	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	8 920
Podatek dochodowy	-	-	-	
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	7 090

Spółka nie wyodrębnia segmentów geograficznych z uwagi na fakt, iż działalność prowadzona jest na terytorium Polski. Ponadto spółka nie rozróżnia obszarów na terenie Polski o odmiennym środowisku ekonomicznym, stosując jednolitą politykę cenową na terenie całego kraju.

NOTA.2. Rzeczowe aktywa trwale Grupy Kapitałowej.

Zmiana rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) na dzień 31.12.2019

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki Transportu	Pozostałe Środki Trwale	Środki trwale w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 1.01.2019 roku	16 006	113 559	6 211	598	5 316	320	142 010
Zwiększenia, z tytułu:							
nabycia środków trwałych	-	19	79	-	47	575	720
wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
zaliczek	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	11 250	106 848	5 187	-	4 876	-	128 161
sprzedaż	-	-	4	-	-	-	4
likwidacja	-	5 590	19	-	2	-	-
przyjęcie środków trwałych i inwestycji w nieruchomości	11 250	101 258	5 164	-	4 874	-	122 546
inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 roku	4 757	6 730	1 103	598	487	895	14 569
Umorzenie na dzień 1.01.2019	62	37 619	5 458	280	4 912	-	48 330
Zwiększenia, z tytułu:							
amortyzacji	2	3 149	205	84	141	-	3 580
inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	2	37 744	4 697	-	4 570	-	47 012
sprzedaż	-	-	3	-	-	-	3
inne	2	37 744	4 694	-	4 570	-	16 524
Umorzenie na dzień 31.12.2019 roku	61	3 024	967	363	483	-	4 898

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Roczny raport finansowy
za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 (w tysiącach złotych)

Odpisy aktualizujące na 01.01.2019	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2019	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	4 695	3 706	136	235	4	895	9 671

NOTA.3. Nieruchomości inwestycyjne

Zmiany w stanie nieruchomości przedstawiają się następująco:

	31.12.2018	31.12.2019
Wartość bilansowa na początek roku	-	-
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	108 244
- nabycia nieruchomości	-	-
- aktywowanych późniejszych nakładów	-	-
- zysk wynikający z przeszacowania do wartości godziwej	-	28 659
- zmiana klasyfikacji aktywa	-	79 585
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	-	-
- zbycia nieruchomości	-	-
- reklasyfikacji z oraz do innej kategorii aktywów	-	-
- strata wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej	-	-
- inne zmniejszenia	-	-
Wartość bilansowa na koniec roku	-	108 244

Grupa dokonuje wyceny nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy. Różnice odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Wycenę dokonuje wyspecjalizowany personel jednostki.

Nieruchomości oddane do użytkowania, przynoszące dochód, grupa wycenia metoda dochodową, przyjmując

- maksymalny współczynnik pustostanów zaprezentowany w raportach dostępnych na rynku takij jak Knight Frank, mHipoteczny- w wysokości- max. 10%
- współczynnik kosztów stałych w wysokości 8%
- Ceny średnie najmu w poszczególnych lokalizacjach w oparciu o raporty niezależnych jednostek
- współczynnik dyskonta w wysokości 10%

Pozostałe nieruchomości inwestycyjne, które nie przynoszą dochodów zostają oszacowane metoda porównawczą. Dane wejściowe są to dane ofertowe skorygowane o współcznik dyskonta.

Na potrzeby sprawozdania finansowego, w celu weryfikacji prawidłowości wycen, wyceny własne zostają skonfrontowane z wycenami niezależnych rzeczoznawców majątkowych przygotowanych na potrzeby kredytowe.

NOTA.4. Pozostałe wartości niematerialne Grupy Kapitałowej.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne
			Oprogramowanie komputerowe	
Wartość bilansowa brutto na dzień 1.01.2019 r.	-	1 508	638	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	21	41

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Roczny raport finansowy
za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 (w tysiącach złotych)

Zakup	-	-	21	41
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	2
sprzedaż	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	2
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019 r.	-	-	660	39
Umorzenie na dzień 1.01.2019 r.	-	871	607	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	10	3
amortyzacji	-	-	10	3
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	2
sprzedaż	-	-	-	2
Umorzenie na dzień 31.12.2019 r.	-	-	617	2
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 r.	-	637	43	37

NOTA.5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności

W okresie sprawozdawczym Grupa nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

NOTA.6. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Grupa nie posiada udziałów w innych jednostkach nie podlegających konsolidacji

NOTA.7. Aktywa finansowe

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 688	2 080	1 688	2 080	2 080	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Inne aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	-	15 057	-	15 057	15 057	
Pożyczki	-	-	-	-	-	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Weksle	-	15 057	-	15 057	15 057	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe	-	-	-	-	-	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	146	45	146	45	45	

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Roczny raport finansowy
za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 (w tysiącach złotych)

udziały i akcje	146	45	146	45	45	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	-	357	-	357	357	
Pożyczki	-	-	-	-	-	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
należności wekslowe	-	357	-	357	357	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Obligacje	-	-	-	-	-	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe	-	-	-	-	-	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 489	303	14 489	303	303	
środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	14 489	303	14 489	303	303	wyceniane w zamortyzowanym koszcie

NOTA.8. Inne aktywa finansowe

Inne długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2018	31.12.2019
Wartość netto na BO	386	146
Zwiększenia, z tytułu	-	15 057
Wyceny	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	240	100
Spłata części pożyczki przez Inwest Sp. Z o.o.	165	-
Odpisy aktualizujące	75	100
Wartość netto na BZ	146	15 103

Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	31.12.2018	31.12.2019
Wartość netto na BO	-	-
Zwiększenia, z tytułu	-	357
Wyceny	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	-
Wyceny	-	-
Wartość netto na BZ	-	357

NOTA.9. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2019
Materiały (według ceny nabycia)	19	-
Materiały pomocnicze (według ceny nabycia)	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Roczny raport finansowy
za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 (w tysiącach złotych)

Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	-	-
Produkty gotowe:	-	-
Według ceny możliwej od uzyskania	-	-
Towary	103	-
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	122	-
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	-	-

NOTA.10. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2019
Należności handlowe		
od jednostek powiązanych	-	1 671
od pozostałych jednostek	1 433	409
Należności handlowe razem	1 433	2 080
Pozostałe należności		
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	146	157
Inne	89	411
Pozostałe należności razem	235	568

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane z podziałem na należności niespłacone w okresie

Należności handlowe ogółem o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2018	31.12.2019
Nieprzeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	848	1 810
1-90	416	468
91-180	75	74
181-360	65	827
powyżej 360	108	315
Należności w postępowaniu układowym, upadłościowym, sądowym	261	262
Należności handlowe brutto	1 773	3 755
odpis aktualizujący	340	1 675
Należności handlowe netto	1 433	2 080

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2019	
	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Roczny raport finansowy
za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 (w tysiącach złotych)

PLN	1 063	1 063	1 524	1 167
EUR	370	86	556	129
Razem	1 433	x	2 080	x

12.4 Zmiana stanu odpisu aktualizującego wartość należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2019
Na początek okresu	328	339
Zwiększenie	41	1 306
Zmiana z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-
Zmniejszenie (-)	29	-
Na koniec okresu	340	1 675

Utworzenie i rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych w skonsolidowanego zestawienia dochodów całkowitych.

Grupa szacując ryzyko kredytowe tworzy odpisy aktualizujące wartość należności. Głównym powodem dokonania odpisów aktualizujących należności jest ich znaczne przeterminowanie.

NOTA.11. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2019
Czynne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe:	-	-
Koszty wymiany ciepłomierzy i wodomierzy	-	-
Pozostałe	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe:	57	42
Koszty zapłaconych góry ubezpieczeń, abonamentów i prenumerat	57	42
Przychody dotyczące okresu sprawozdawczego zafakturowane w roku następnym	-	-
Pozostałe należne odszkodowania	-	-
Koszty wymiany ciepłomierzy i wodomierzy	-	-
Pozostałe	-	-

NOTA.12. Hierarchia wartości godziwej

W poziomie 1 dane wejściowe obserwowalne są na aktywnych rynkach. Są to zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz inwestycje w udziały, akcje i obligacje spółki notowanych na giełdzie papierów wartościowych.

W poziomie 2 znajdują się wyceny nieruchomości. Są to ceny obserwowalne rynkowe wyznaczone przez rzeczoznawców majątkowych i wykwalifikowany personel jednostki.

31.12.2018	poziom 1	poziom 2	poziom 3	Wpływ na wynik finansowy okresu	Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Aktywa					
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	Pozostałe przychody operacyjne
Udziały i akcje	146	-	-	-	Przychody finansowe
Obligacje	-	-	-	-	Przychody/koszty finansowe
Pasywa					
oprocentowane kredyty i pożyczki	52 636	-	-	2 084	Koszty Finansowe

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Roczny raport finansowy
za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 (w tysiącach złotych)

31.12.2019	poziom 1	poziom 2	poziom 3	Wpływ na wynik finansowy okresu	Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Aktywa					
Nieruchomości inwestycyjne	-	108 244	-	28 659	Pozostałe przychody operacyjne
Udziały i akcje	45	-	-	100	Koszty finansowe
Obligacje	-	-	-	-	Przychody/koszty finansowe
Pasywa					
oprocenowane kredyty i pożyczki	56 449	-	-	1 931	Koszty finansowe

NOTA.13. Pożyczki udzielone

Pożyczki udzielone długoterminowe	Oprocentowanie	wartość bilansowa 2018	wartość bilansowa 2019
- jednostkom powiązanym	Wibor 1 M		
	stałe		
- jednostkom pozostałym	Wibor 1 M		
	stałe		
Razem	x		

Pożyczki udzielone krótkoterminowe	Oprocentowanie	wartość bilansowa 2018	wartość bilansowa 2019
- jednostkom powiązanym	Wibor 1 M		
	stałe		
- jednostkom pozostałym	Wibor 1 M		
	stałe		
Razem	X		

NOTA.14. Rozliczenie kontraktów – długoterminowe umowy o roboty budowlane

W 2018 roku jednostki z Grupy Kapitałowej nie zawierały umów o roboty budowlane, w których pełniłyby funkcje wykonawców i zobligowane byłyby do stosowania zapisów MSR 11.

NOTA.15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	14 489	193
Lokaty krótkoterminowe	-	110
Inne ekwiwalenty pieniężne	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem	14 489	303

NOTA.16. Kapitał podstawowy

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2019
Liczba akcji (w szt.)	1 665 150	1 665 150
Wartość nominalna akcji (w zł)	1,00	1,00
Kapitał podstawowy (w tys. zł)	1 665	1 665

17.1 Struktura kapitału podstawowego na dzień 31.12.2019

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział %	Liczba głosów	Udział %
--------------	--------------	----------	---------------	----------

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Roczny raport finansowy
za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 (w tysiącach złotych)

INWEST spółka z o.o. w Krakowie	468 142	28,10%	468 142	20,7%
Rejonowa Spółdzielnia Zaopatrzenia i Zbytu w Krzeszowicach	37 670	2,30%	126 670	5,6%
Goodmax Sp. z o.o.	102 980	6,17%	102 980	4,56%
Bogumił Adamek	88 105	5,30%	191 405	8,47%
Pozostali akcjonariusze				
Razem				

Wszystkie akcje są nieuprzywilejowane oraz nie zawierają ograniczeń prawnych.

17.2. Zmiany kapitału podstawowego

Wyszczególnienie	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2019-31.12.2019
Kapitał podstawowy na początek okresu	1 665	1 665
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie, w tytulu:	-	-
Wzrost wartości nominalnej udziałów	-	-
Podwyższenie kapitału udziałowego	-	-
Podwyższenie kapitału akcyjnego	-	-
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 665	1 665

NOTA.17. Pozostałe kapitały

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Stan na dzień 01.01.2019 roku	18 745	39 087	57 832
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku	-	4 965	4 965
Z podziału zysku netto z poprzedniego okresu	-	4 965	4 965
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku	-		
Stan na dzień 31.12.2019 roku	18 745	44 051	62 796

Stan na dzień 01.01.2018 roku	18 745	36 571	55 316
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów	-	-	-
Zwiększenia w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku	-	2 516	2 516
Z podziału zysku netto z poprzedniego okresu	-	2 516	2 516
Zmniejszenia w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2018 roku	18 745	39 087	57 832

W związku z powyższym kapitał zapasowy ma charakter zabezpieczający działalność spółki, jej rozwój oraz pokrycie ewentualnych, przyszłych strat.

NOTA.18. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zysk niepodzielony obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi, to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2019
Wynik finansowy poprzednich okresów	-20 760	-18 805

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Roczny raport finansowy
za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 (w tysiącach złotych)

Bieżący wynik finansowy	7 090	27 073
Razem zyski zatrzymane	-13 670	8 268

Statutowe sprawozdania finansowe spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej są przygotowywane zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.

NOTA.19. Akcje niekontrolujące

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2019
Na początek okresu	-	-
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	-	-
Udział w wyniku jednostek zależnych	-	-
Na koniec okresu	-	-

NOTA.20. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

21.1 Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2019
Zobowiązania handlowe długoterminowe	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	-	-

Pozostałe zobowiązania są to umowy sprzedaży wierzytelności.

21.2 Zobowiązania handlowe krótkoterminowe i pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2019
Zobowiązania handlowe		
Wobec jednostek powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym		
Wobec jednostek pozostałych	1 626	1 537
Razem	1 626	1 537
Podatek VAT	342	912
Podatek dochodowy od osób fizycznych PIT	315	87
Ubezpieczenia społeczne i inne	839	418
Pozostałe (podatek od nieruchomości)	42	41
Razem	1 538	1 459
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 057	409
Z tytułu zakupu jednostki zależnej	-	-
Inne zobowiązania	665	712
Razem	1 722	1 121

W pozycji pozostałych zobowiązań „Inne zobowiązania” znajduje się finansowanie pozyskane na dokapitalizowanie spółek zależnych Grupy Kapitałowej.

21.3 Zobowiązania handlowe struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2019	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	1 625	1 625	1 519	1 519
EUR	0,3	1	4	18
Razem	x		x	1 537

21.4 Zobowiązania handlowe struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	razem	nieprzeterminowane	przeterminowane			
			<90 dni	90-180 dni	180-360 dni	>360 dni
31.12.2018	Brak możliwości uzyskania danych					
31.12.2019	1 537	552	283	326	277	100

NOTA.21. Zobowiązania finansowe.

Struktura zobowiązań finansowych:

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	50 295	45 583	50 295	45 583	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	50 295	45 583	50 295	45 583	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	-	100	-	100	
- zobowiązania z tytułu kaucji	-	-	-	-	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania z tytułu partycypacji	-	-	-	-	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
- zobowiązania leasingowe	-	100	-	100	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 341	4 124	5 341	4 124	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania krótkoterminowe finansowe, w tym:	6 154	7 053	6 154	7 053	
kredyty i pożyczki	6 154	7 053	6 154	7 053	wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2019
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	6 154	7 053
Kredyty i pożyczki długoterminowe	50 295	45 583
Kredyty i pożyczki razem	56 449	52 636

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Roczny raport finansowy
za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 (w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2019
Kredyty	56 449	52 636
Pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	100
Razem zobowiązania finansowe	56 449	52 737
- długoterminowe	50 295	45 683
- krótkoterminowe	6 154	7 053

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek:

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2019
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	6 154	7 053
Kredyty i pożyczki długoterminowe	50 295	45 583
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	17 705	16 343
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	11 519	11 944
- płatne powyżej 5 lat	21 071	17 296
Kredyty i pożyczki razem	56 449	52 636

Struktura oprocentowania kredytów

Stopa procentowa	31.12.2018	31.12.2019
Wibor 1M+marża	41 488	38 635
50% stopy redyskontowej weksli NBP	-	-
Wibor 3M+marża	2 650	2 200
Libor 1M + marża	12 311	11 801
inne stopy *	-	-
Razem	56 449	52 636

Kredyty i pożyczki – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2019	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	44 138	44 138	41 484	41 484
CHF	3 225	12 311	2 761	11 152
Kredyty i pożyczki razem	x	56 449	x	52 636

NOTA.22. Podatek odroczony

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli Grupa posiada możliwość wyegzekwowania tytułu prawny do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych i jeżeli odroczonego podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym.

24.1 Obciążenia podatkowe

Wyszczególnienie	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2019- 31.12.2019
Bieżący podatek dochodowy	1 624	916
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 624	916
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-92	3 437
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-92	3 437
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	1 922	4 353
Efektywna stopa podatkowa	19%	14%
<u>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</u>		
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	-	-

24.2 Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2019
	wartość bilansowa	wartość bilansowa
Różnice przejściowe		
Rezerwy		
Przyspieszona amortyzacja podatkowa (w tym skutki preceny majątku do wartości godziwej)	-	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	28 659
Przeszacowanie aktywów finansowych	1	1 315
Różnice kursowe	-	-
Korekty przeszacowania aktywów do wartości godziwej z tytułu zmiany zasad rachunkowości	-	-
Pozostałe	18 589	9 047
Różnica przejściowa razem	18 591	39 021
Aktywa		
Strata podatkowa z lat poprzednich	-	-
Składki ZUS	-	90
Wynagrodzenia wypłacone	-	-
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe i inwestycje	-	-
Odpisy aktualizujące rozrachunki	682	1 863
Finansowe	5 717	5 295
Pozostałe	-	488
Różnica przejściowa razem	6 399	7 736
Stopa podatku	19%	19%

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Roczny raport finansowy
za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 (w tysiącach złotych)

Rezerwa odroczone wykazana w sprawozdaniu	3 532	7 414
Aktywo odroczone wykazane w sprawozdaniu	1 216	1 470
Odpis aktywa odroczonego		

NOTA.23. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe przychodów

25.1. Rezerwy

Pozycja inne rezerwy obejmuje rezerwy na świadczenia emerytalne i urlopowe, rezerwy na realizację umów długoterminowych oraz na eksmisje lokatorów

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	900	900
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	274	274
Wykorzystane	-	-	-
Rozwiązane	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	1174	1 174

Na dzień 1 stycznia 2018 roku	-	300	300
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	600	600
Wykorzystane	-	-	-
Rozwiązane	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	900	900

25.2 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2019
Dotacje	-	-
Zaliczki	-	-
Pozostałe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-

NOTA.24. Majątek socjalny

Nie dotyczy

NOTA.25. Działalność zaniechana

W Grupie nie wystąpiła działalność zaniechana.

NOTA.26. Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2019 -31.12.2019
Wynagrodzenia	15 655	13 796
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 213	2 107
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem:	17 868	15 903

NOTA.27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019
Zwrot kosztów sądowych	8	3
Odszkodowania i kary	38	8
Spisane zobowiązania przedawnione	5	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących	14	5
Rozwiązanie rezerw	-	-
Przychody z udzielenia zabezpieczenia i refaktur	-	211
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	29	1
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	26	28 659
Pozostałe	56	203
RAZEM	176	29 092

Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2019- 31.12.2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	1 563
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	41	-
Utworzenie odpisu na należności	-	1 361
Spisane należności przedawnione	4	-
Koszty sądowe	29	1
Zawiązane rezerwy	-	-
Koszty okresów przeszłych	-	-
Koszty egzekucyjne, eksmisji, windykacji, wyroki , decyzje organów podatkowych	-	24
Inne	47	217
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	121	3 167

NOTA.28. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019- 31.12.2019
Przychody z tytułu odsetek	122	294

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Roczny raport finansowy
za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 (w tysiącach złotych)

Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Zyski ze zbycia inwestycji	-	
Różnice kursowe	-	-
Inne przychody finansowe	-	-
Przychody finansowe ogółem	122	294

Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019
Koszty z tytułu odsetek	147	121
Ujemne różnice kursowe	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	55	100
Strata ze zbycia inwestycji	-	-
Inne	600	-
Koszty finansowe ogółem	802	221

NOTA.29. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na udziałowców przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych udziałów uprzywilejowanych zamiennych na udziały zwykłe).

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadającej na akcjonariuszy	7 090	27 073
Strata na działalności zaniechanej przypadającej na akcjonariuszy	-	-
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	7 090	27 073
Odsetki od umarzalnych udziałów uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 090	27 073
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	1 694 755	1 694 755
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 694 755	1 694 755
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	4,18	15,97
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	4,18	15,97
Rozwodniony zysk na jedną akcję z uwzględnieniem zysku (straty) netto TBS nie podlegającemu podziałowi (w zł)	4,18	15,97

NOTA.30. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Korporacja Gospodarcza "efekt" S.A. poinformowała o podjęciu przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 10 lipca 2019 roku uchwały w sprawie podziału zysku netto za 2018 rok o treści:

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. z siedzibą w Krakowie, działając na podstawie § 6 ust. 2 pkt 4) Statutu Spółki, zysk bilansowy netto za rok 2018 wynoszący 5.134.106,52 zł przeznacza się na:

- dywidendę 169.477,50 zł
- kapitały rezerwowe 4.964.629,02 zł.

Dywidenda na jedną akcję zwykłą wynosi 0,10 zł (brutto), dywidenda na jedną akcję uprzywilejowaną wynosi 0,12 zł (brutto). III. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. z siedzibą w Krakowie, działając na

podstawie art. 348 § 4 w zw. z art. 347 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 6 ust. 3 Statutu Spółki, określa dzień ustalenia prawa do dywidendy (dzień dywidendy) na 10 września 2019 roku oraz ustala termin wypłaty dywidendy na dzień 24 września 2019 roku.

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę	
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje	Data wypłaty	Wielkość
31.12.2019	10.09.2019	169	0,1		
31.12.2018	21.06.2018	1 695	1		

NOTA.31. Zatrudnienie

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2019
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	75	12
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	132	163
Razem	207	175

NOTA.32. Programy świadczeń pracowniczych

Grupa nie prowadzi programów świadczeń pracowniczych.

NOTA.33. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018		Stan na 31.12.2019	
	kwota	% aktywów	kwota	% aktywów
- kary umowne	-	-	-	-
- pozostałe	41 488	37%	39 403	28%
Razem	41 488	37%	39 403	28%

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2019
2. Zobowiązania warunkowe		
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	41 488	39 403
- roszczeń regresywnych	-	-
- gwarancji i poręczeń	41 488	39 403
2.3. Pozostałe	-	-
Zobowiązania warunkowe razem	41 488	39 403
Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2019
2. Aktywa warunkowe		
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
- obciążenia wyrównawcze	-	-
,-odszkodowania	-	-
2.3. Pozostałe	-	-
Aktywa warunkowe razem	-	-

NOTA.34. Transakcje z podmiotami powiązanymi

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Roczny raport finansowy
za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 (w tysiącach złotych)

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółkami zależnymi, podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Transakcje pomiędzy Grupą, a członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliskimi członkami rodzin zaprezentowano poniżej.

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych netto</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych netto</u>	<u>Należności od podmiotów powiązanych brutto</u>	<u>w tym przeterminowane</u>	<u>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych brutto</u>	<u>w tym zaległe, po upływie terminu płatności</u>
za okres od 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.						
Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ na jednostkę:						
Razem	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależne:						
Razem	1 438	1 449	3 142	0	3 135	0
Jednostki stowarzyszone						
Razem	-	-	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane:						
Razem	3 978	554	13 581	0	263	0
Osoby Zarządzające						
Razem	-	-	-	-	-	-

NOTA.35. Sezonowość działalności
 Nie występuje

NOTA.36. Sprawy sądowe

Sprawa z powództwa Witolda Kalickiego, Stanisława Skawrkę, Teresy Chwaja, Izabeli Chwaja, Maciecia Chwaja, Magdaleny Chwaja, Sylwia Chwaja przed sądem okręgowym w Krakowie.
 Sprawa dotyczy pozwu o zwrot pobranych pożytków, wynagrodzenie za bezumowne korzystanie oraz odszkodowania za pogorszenie rzeczy. Spółka zaskarżyła powyższy wyrok apelacją z dnia 05.03.2020 roku, uznając że Sąd zasądził nie tylko roszczenie w wysokości zbyt wysokiej, ale i nadto przedawnione.

NOTA.37. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2018	31.12.2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki	56 449	52 636
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	5 341	4 224
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 489	303
Zadłużenie netto	43 488	56 558
Kapitał razem	45 827	72 729
Kapitał i zadłużenie netto	89 315	129 287

Wskaźnik dźwigni	49%	44%
------------------	-----	-----

NOTA.38. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego.

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa nie posiadała istotnych pozycji aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

NOTA.39. Informacja o instrumentach finansowych

Grupa „efekt” SA nie posiada innych instrumentów finansowych z wyjątkiem kredytów, pożyczek oraz weksli, które zostały opisane w powyższym sprawozdaniu.

NOTA.40. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Grupę narażona jest na wiele różnych zagrożeń finansowych. Poniżej przedstawiono najistotniejsze ryzyka finansowe dotyczące Grupy.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe oraz środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada również inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Ryzyko walutowe

Grupa prowadzi działalność głównie na rynku krajowym, dlatego nie jest w istotny sposób narażona na ryzyko kursowe. Większość należności i zobowiązań denominowana jest w walucie krajowej. Występują jednak zakupy z importu. Grupa nie stosuje pochodnych instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

Ryzyko kredytowe

Aktywa narażone na ryzyko kredytowe obejmują głównie należności handlowe z tytułu sprzedaży towarów i usług. Uznaje się, że limity kredytowe i procedury sprawdzania klientów i inne mechanizmy kontroli wewnętrznej są wystarczające dla zminimalizowania ryzyka kredytowego. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej należności. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Weksle inwestycyjne w posiadaniu Grupy kapitałowej na moment sporządzenia sprawozdania są nieprzeterminowane. Przeterminowane należności handlowe zostały opisane w notce nr 12.

Ryzyko płynności

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe oraz umowy leasingu finansowego.

Ryzyko cenowe

Grupa nie posiada istotnych instrumentów finansowych narażających ją na istotne ryzyko cenowe.

Ryzyko stopy procentowej

Grupa narażona jest na ryzyko stopy procentowej z uwagi na fakt, iż posiadane przez nią kredyty bankowe oparte są na zmiennej stopie procentowej. Oprocentowanie kredytów w przypadku zmian stóp procentowych jest aktualizowane.

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - WRAŻLIWOŚĆ NA ZMIANY

Wyszczególnienie	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	31.12.2018		31.12.2019	
	+ 1%/- 1%		+ 1%/- 1%	
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:				
- udzielone pożyczki i inne aktywa finansowe	1	1	154	154

Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym, koszcie, w tym				
- otrzymane kredyty i pożyczki	564	564	526	526

Ryzyka podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w polskim systemie podatkowym powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Uznaje się, że w Grupie nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Zabezpieczenia

Zabezpieczenia zostały wykazane w nocie zobowiązania warunkowe

NOTA.41. Zdarzenia po dniu bilansowym

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, do tej pory kierownictwo Grupy odnotowało zauważalny wpływ na sprzedaż w segmencie hotelowo turystycznym, natomiast w segmencie handlowo usługowym sprzedaż wzrosła. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki dla Grupy.

NOTA.42. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019
Zarząd jednostki dominującej	3 146	2 382
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	801	609
Zarządy jednostek zależnych	633	317
Główna kadra kierownicza	-	-
Razem	4 580	3 308

Wynagrodzenia	31.12.2019
Zarząd Spółki	2 382
Michał Kawczyński	90
Michał Bartczak	30
Tomasz Bujak	30
Jan Okoński	1 077
Jadwiga Chachłowska	868
Olga Lipińska-Długosz	287
Rada Nadzorcza	609
Bogumił Adamek	426

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Roczny raport finansowy
za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 (w tysiącach złotych)

Józef Babiński	30
Marek Bartkiewicz	30
Jan Pamuła	3
Mieczysław Kokosiński	118
Katarzyna Chojniak	2
Piotr Grabowski	2

Kraków czerwiec 2020 roku

Podpisy Zarządu:

.....
Michał Kawczyński
Prezes Zarządu

.....
Michał Bartczak
WicePrezes Zarządu

.....
Tomasz Bujak
WicePrezes Zarządu

.....
Gregorz Siwek
Sporządzający Sprawozdanie Finansowe