

GRUPA KAPITAŁOWA



RAPORT ŚRÓDROCZNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ

ZA OKRES 01.01.2024 - 30.09.2024 r.

*Zawierający kwartalne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy
sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34*

Kraków, 24 lutego 2025 roku

Spis treści

I. PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO RAPORTU KWARTALNEGO	3
A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	4
B. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
C. PREZENTACJA DANYCH FINANSOWYCH I POZOSTAŁYCH DANYCH	4
D. STWIERDZENIA ODNOŚĄCE SIĘ DO PRZYSZŁYCH OCZEKIWAŃ	4
E. BIEGLI REWIDENCI	5
F. WYBRANE DANE FINANSOWE	6
II. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	7
1.1. Informacje podstawowe	7
1.2. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej	7
1.3. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej	9
1.4. Zarząd i Rada Nadzorcza Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A.	10
1.5. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu:.....	10
2. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....	10
3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych	11
4. Zasady rachunkowości i metody wyceny.....	11
5. Zmiany zasady rachunkowości i ich wpływ na wynik finansowy i kapitał własny	12
A. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	13
B. ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	15
C. ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	16
D. ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM.....	17
E. SKRÓCONE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18
1. Sprawozdawczość według segmentów działalności.	18
2. Odroczone podatki dochodowe.....	18
3. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	18
4. Rzeczowe aktywa trwałe Grupy Kapitałowej.....	19
5. Nieruchomości inwestycyjne	20
6. Aktywa finansowe	22
7. Zapasy	22
8. Należności	22
9. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	23
10. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	23
11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	23
12. Połączenie jednostek gospodarczych	23
13. Zmiany rezerw, zobowiązań lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	23
14. Zobowiązania finansowe.....	24
15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	26
16. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy.	27
F. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO	28
1. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	28
2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	28

3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	28
4. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	28
5. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.....	28
6. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.....	28
7. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	29
8. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania.....	29
9. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.....	29
10. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	29
III. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA KORPORACJI GOSPODARCZEJ „EFEKT” S.A.	32
WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	32
1. Wybrane dane finansowe Korporacji Gospodarczej „Efekt” S.A. zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro).....	32
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ BIEŻĄCEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO KORPORACJI GOSPODARCZEJ „EFEKT” S.A.	33
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	33
SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	35
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	36
RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH – METODA POŚREDNIA	37
INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KORPORACJA GOSPODARCZA „EFEKT” S.A.	37
1. ISTOTNE ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ZA III KWARTAŁ 2024R.....	38
1.1. Rzeczowe aktywa trwałe Korporacji Gospodarczej Efekt S.A.....	38
1.2. Nieruchomości inwestycyjne	39
1.3. Odpisy Aktualizujące.....	39
1.4. Aktywa finansowe.....	40
1.5. Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	40

I. PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO RAPORTU KWARTALNEGO

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A 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. Poniższy raport Grupy Kapitałowej Korporacji Gospodarczej „efekt” („Raport”) został przygotowany zgodnie z art. 60 ustęp 1 i 2 oraz z art. 66 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).

B. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

C. PREZENTACJA DANYCH FINANSOWYCH I POZOSTAŁYCH DANYCH

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).

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku dla śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

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

Do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa zastosowała zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe spójne z zasadami obowiązującymi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2023 roku.

W odniesieniu do niektórych informacji finansowych zawartych w niniejszym Sprawozdaniu wprowadzono korekty z tytułu zaokrągleń. W efekcie pewne liczby wykazane sumarycznie w niniejszym sprawozdaniu mogą nie stanowić dokładnych sum arytmetycznych ich składników.

D. STWIERDZENIA ODNOSZĄCE SIĘ DO PRZYSZŁYCH OCZEKIWAŃ

Niniejsze Sprawozdanie zawiera stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań rozumiane jako wszystkie stwierdzenia (z wyjątkiem dotyczących faktów historycznych) w odniesieniu do naszych wyników finansowych, strategii biznesowej oraz celów i planów dotyczących przyszłej działalności (łącznie z planami odnośnie rozwoju naszych produktów i usług). Wiele stwierdzeń tego typu zawiera się w określeniach takich jak „może”, „będzie”, „oczekiwać”, „przewidywać”, „uważać”, „szacować” oraz podobnych, użytych w niniejszym Sprawozdaniu. Stwierdzenia te nie stanowią gwarancji przyszłych wyników oraz wiążą się z ryzykiem i brakiem pewności realizacji tych oczekiwań, gdyż ze swej natury podlegają wielu założeniom, ryzykom i niepewności. W związku z tym rzeczywiste wyniki mogą zasadniczo różnić się od tych, które wyrażono lub których można oczekiwać na podstawie stwierdzeń odnoszących się do przyszłych oczekiwań. Nawet jeśli nasze wyniki finansowe, strategia biznesowa oraz cele i plany dotyczące naszej przyszłej działalności są zgodne z zawartymi w Sprawozdaniu stwierdzeniami dotyczącymi przyszłych oczekiwań, nie musi to oznaczać, że te stwierdzenia będą prawdziwe dla kolejnych okresów. Stwierdzenia te wyrażają nasze stanowisko na dzień sporządzenia Sprawozdania. Powyższe zastrzeżenia należy uwzględnić w związku z wszelkimi dalszymi pisemnymi lub ustnymi stwierdzeniami odnoszącymi się do przyszłych oczekiwań, wydanymi przez nas lub przez osoby działające w naszym imieniu. Nie podejmujemy żadnego zobowiązania do weryfikacji ani do potwierdzenia oczekiwań analityków lub danych szacunkowych, ani też do publikowania jakichkolwiek korekt czy aktualizacji tego typu stwierdzeń w celu odzwierciedlenia zmian naszych oczekiwań, zmian okoliczności, na których oparte zostały te stwierdzenia czy też zdarzeń zaistniałych po dacie sporządzenia niniejszego Sprawozdania.

W niniejszym Sprawozdaniu przedstawiamy czynniki mogące mieć wpływ na nasze wyniki operacyjne i finansowe w przyszłych okresach, które mogą spowodować, że nasze rzeczywiste wyniki będą istotnie różnić się od naszych oczekiwań.

Dane branżowe i rynkowe W niniejszym Sprawozdaniu przedstawiamy informacje dotyczące naszej działalności, jak również obszarów, na których działamy i na których działają nasi konkurenci. Informacje o rynku, pozycji na rynku, wskaźnikach wzrostu, jak również inne dane branżowe dotyczące naszej działalności i obszarów, na których działamy, obejmują dane i raporty opracowane przez osoby kierujące Spółką dominującą, kierownicy jednostek zależnych, jak również wartości

oszacowane wewnętrznie. W wielu przypadkach w niniejszym Sprawozdaniu zawarliśmy stwierdzenia dotyczące naszej branży i naszej pozycji na rynku oparte na doświadczeniu własnym i naszych badaniach warunków rynkowych. Nie możemy zapewnić, że przyjęte założenia prawidłowo odzwierciedlają naszą pozycję rynkową. Nasze badania wewnętrzne nie zostały zweryfikowane przez żadne niezależne źródła.

E. BIEGLI REWIDENCI

Niniejsze skrócone kwartałne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu lub przeglądowi przez firmę audytorską. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za 2023 rok.

F. 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
01.01.2024 – 30.09.2024	4,3022	4,2791
01.01.2023 – 31.12.2023	4,5284	4,3480
01.01.2023 – 30.09.2023	4,5773	4,6356

**) 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	Bieżący okres*		Poprzedni okres	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Skonsolidowane Zestawienie Całkowitych Dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	37 095	8 622	40 602	8 870
Koszty działalności operacyjnej	20 792	4 833	23 606	5 157
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 937	2 542	17 287	3 777
Zysk (strata) brutto	6 088	1 415	12 437	2 717
Zysk (strata) netto	5 388	1 252	10 814	2 362
Liczba udziałów/akcji w sztukach	4 998 450	4 998 450	4 998 450	4 998 450
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	1,08	0,25	2,16	0,47
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej				
Aktywa trwałe	183 015	42 769	177 655	40 030
Aktywa obrotowe	14 159	3 309	29 673	6 686
Kapitał własny	120 360	28 128	115 941	26 125
Kapitał zakładowy	4 995	1 167	4 995	1 126
Zobowiązania długoterminowe	50 898	11 895	62 109	13 995
Zobowiązania krótkoterminowe	25 915	6 056	29 278	6 597
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	24,08	5,63	23,21	5,23
Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 310	3 791	8 459	1 848
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 212	-1 676	-2 223	-486
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 895	-3 695	-5 247	-1 146

*Dane bilansowe prezentowane są za okres porównywalny kończący się 31.12.2023 roku, zgodnie z formatem prezentowanym w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

II. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1. 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.

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

Skonsolidowane skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Akcje Emitenta są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym GPW:

Informacje ogólne:

Giełda:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	Korporacja Gospodarcza „efekt” SA (EFK)
Sektor na GPW:	usługi dla przedsiębiorstw
System depozytowo – rozliczeniowy:	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

1.2. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. jest firmą o profilu wieloproduktowym i podmiotem dominującym w grupie kapitałowej. Holdingowa struktura Spółki powstała w wyniku dywersyfikacji źródeł przychodów, które wytyczyły zakres i charakter prowadzonej działalności oraz uformowały na przestrzeni wielu lat pole rynkowe, na którym obecnie Grupa Kapitałowa Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. prowadzi interesy. Powołane przez Korporację podmioty wypełniają zadania w wyspecjalizowanych branżach: usługowo-handlowej i turystyczno-hotelarskiej. Działalność gospodarcza grupy kapitałowej „efekt” kontynuowana była w trzech segmentach branżowych: usługowo-handlowym i hotelarsko-turystycznym, inwestycyjnym w szczególności w segmencie rynku nieruchomości.

Profil działalności spółki wiodącej Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. obejmuje świadczenie usług najmu i dzierżawy lokali oraz stanowisk handlowych. Kluczowymi aktywami Spółki są z jednej strony - wieloletnie doświadczenie w prowadzeniu biznesu a z drugiej - posiadane zasoby materialne i niematerialne, za pomocą których w segmencie usługowo – handlowym grupa kapitałowa realizuje niemal połowę skonsolidowanych przychodów i osiąga zysk.

Głównym ośrodkiem działalności usługowej Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. jest Kompleks Handlowy „Rybitwy” (KHR), oferujący usługi najmu powierzchni i urządzeń handlowych. Kompleks posiada elektroniczny system obsługi opłat, całodobowy monitoring, stronę internetową w języku polskim, angielskim i węgierskim. Poza Kompleksem Handlowym „Rybitwy” Spółka oferuje usługi najmu w budynku siedziby przy ul. Opolskiej w Krakowie, gdzie powierzchnia nie wykorzystana na własne potrzeby jest wynajmowana innym firmom na cele biurowe i handlowe.

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:	141389056
Akt założycielski Rep. A nr z dnia	13268/1989 z dnia 08.11.1989 r.
Czas trwania:	Nieoznaczony
LEI	2594003G3SJC3OQJRB79
Strona www	www.efektsa.pl
e-mail	korporacja@efektsa.pl
telefon	+ 48 12 420 33 30
fax	+ 48 12 420 33 44

Przedmiotem działalności jednostki dominującej według PKD jest:

- 68.20.Z** - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
64.99.Z - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
46.--- handel hurtowy, w tym także na rynkach zagranicznych
47.--- handel detaliczny, w tym także na rynkach zagranicznych
46.1. świadczenie usług pośrednictwa handlowego z uwzględnieniem obrotu towarowego i obrotu prowadzonego na giełdach
52.10.B. - świadczenie usług magazynowania, składowania i przechowywania towarów, w tym prowadzenie składów giełdowych
01.61.Z. - organizowanie i prowadzenie działalności produkcyjnej, zwłaszcza na rzecz wsi i rolnictwa
74.90.Z. - świadczenie usług w zakresie prowadzenia powierzonych interesów, w tym doradztwo związane z prowadzeniem interesów i zarządzaniem, reklama oraz pozostała działalność komercyjna
73.1. ---. - świadczenie usług w zakresie prowadzenia powierzonych interesów, w tym doradztwo związane z prowadzeniem interesów i zarządzaniem, reklama oraz pozostała działalność komercyjna
46.7. eksport i import towarów i usług

Jednostki kontrolowane przez Korporację Gospodarczą „efekt” SA.:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział w kapitale zakładowym na dzień 30.09.2024	Metoda Konsolidacji
1.	„EFEKT-HOTELE” S.A.	Kraków	Świadczenie usług turystycznych, hotelarskich i gastronomicznych.	100	Pełna
2.	„LIDER HOTEL” sp. z o.o.	Kraków	Prowadzenie hoteli, restauracji oraz innych placówek gastronomicznych	100	Pełna
3	Efekt Projekt sp. z o.o.	Kraków	Wsparcie operacyjne działalności	49%	ujmowana po dniu wyjścia z grupy metodą praw własności

Pozostałe podmioty powiązane:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Status podmiotu
INWEST Sp. z o.o.	Kraków	Działalność holdingów finansowych	Podmiot dominujący-bezpośrednio

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Kwartałny raport finansowy
za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 (w tysiącach złotych)

CFI Holding SA	Wrocław	Działalność holdingów finansowych	Podmiot dominujący- pośrednio
Central Fund of Immovables Sp. z o.o.	Łódź	Wynajem nieruchomości, działalność hotelarska, działalność restauracyjna	Pozostały podmiot powiązany
Towarzystwo Budownictwa Społecznego "Nasze Kąty" Sp. z o.o.	Łódź	Wynajem mieszkań w systemie TBS	Pozostały podmiot powiązany
Wrocławskie Centrum SPA Sp. z o.o.	Wrocław	Działalność w sektorze rekreacji, sportu oraz usług medycznych	Pozostały podmiot powiązany
Przedsiębiorstwo Handlowo-Usługowe Chemikolor S.A.	Łódź	Działalność handlowa, sektor chemiczny	Pozostały podmiot powiązany
Krajowa Spółka Przemysłu Odzieżowego Polconfex Sp. z o.o.	Łódź	Działalność handlowa, sektor odzieżowy	Pozostały podmiot powiązany
Solaris House Sp. z o.o.	Łódź	Działalność deweloperska	Pozostały podmiot powiązany
SURTEX Sp. z o. o.	Łódź	Działalność handlowa	Pozostały podmiot powiązany
Gdyńskie Przedsiębiorstwo Handlowe SURTEX Sp. z o.o.	Gdynia	Działalność w sektorze nieruchomości	Pozostały podmiot powiązany
Poznańskie Przedsiębiorstwo Handlowe SURTEX Sp. z o. o.	Poznań	Działalność w sektorze nieruchomości	Pozostały podmiot powiązany
Ecco Pralnia Sp. z o. o.	Wrocław	Działalność w sektorze nieruchomości	Pozostały podmiot powiązany
STARHEDGE DEVELOPMENT Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność w sektorze nieruchomości	Pozostały podmiot powiązany
STARHEDGE CAPITAL Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność w sektorze nieruchomości	Pozostały podmiot powiązany
STARHEDGE Czaplinecka Sp. z o.o. Sp. z o.o.	Łódź	Działalność w sektorze nieruchomości	Pozostały podmiot powiązany
Fermecco Investment Sp. z o.o.	Gdynia	Działalność w sektorze nieruchomości	Pozostały podmiot powiązany
Fabryka Ossera Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność w sektorze nieruchomości	Pozostały podmiot powiązany
G Energy S.A.	Warszawa	Działalność w sektorze energetycznym	Pozostały podmiot powiązany
Crystal Residence Sp. z o.o.	Łódź	Działalność w sektorze nieruchomości	Pozostały podmiot powiązany
Piotrkowska Art Sp. z o.o.	Łódź	Działalność w sektorze nieruchomości	Pozostały podmiot powiązany
Garden House Sp. z o.o.	Łódź	Działalność w sektorze nieruchomości	Pozostały podmiot powiązany
Cedry Park Sp. z o.o.	Łódź	Działalność w sektorze nieruchomości	Pozostały podmiot powiązany
IMA Sprzęt i Budownictwo Sp. o.o.	Wrocław	Wynajem maszyn budowlanych	Pozostały podmiot powiązany
Mono Haus Rent Sp. z o.o.	Łódź	Wynajem nieruchomości	Pozostały podmiot powiązany
Food Market Sp. z o.o.	Łódź	Działalność gastronomiczna, wsparcie operacyjne działalności hotelarskiej	Pozostały podmiot powiązany
Luxton Investment Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność holdingów finansowych	Pozostały podmiot powiązany
Restauracja U Kucharzy Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność gastronomiczna	Pozostały podmiot powiązany
HR Hospitality Sp. z o.o.	Łódź	Działalność gastronomiczna	Pozostały podmiot powiązany
Starhedge SPV 2 Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność w sektorze nieruchomości	Pozostały podmiot powiązany
Starhedge SPV 1 Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność w sektorze nieruchomości	Pozostały podmiot powiązany
Green Future Investments Sp. z o. o	Łódź	Działalność w sektorze nieruchomości	Pozostały podmiot powiązany
Infracomplex Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność w sektorze budowlanym	Pozostały podmiot powiązany
Zakład Badawczo Rozwojowy Politerm Sp. z o.o.	Katowice	Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna	Pozostały podmiot powiązany - osobowo
Kotło-rem Sędziszów Sp. z o.o.	Sędziszów	Działalność w sektorze metalowym	Pozostały podmiot powiązany - osobowo

1.3. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

W trakcie prezentowanego okresu struktura grupy kapitałowej uległa zmianie. Jednostka zależna Efekt Projekt Sp z o.o. z uwagi na sprzedaż przez KG Efekt SA 51% udziałów w kapitale własnym została zdekonsolidowana.

Wyniki jednostki zależnej do dnia dekonsolidacji zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

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

Skład osobowy Zarządu na dzień 30.09.2024 r.	<ul style="list-style-type: none"> • Teresa Kawczyńska – Prezes Zarządu • Arkadiusz Matejczyk – Członek zarządu • Tomasz Bujak – Wiceprezes Zarządu-zawieszony • Grzegorz Cetera – Członek Zarządu -zawieszony • Dominika Wiesołek-Picyk- Członek Zarządu- zawieszony
Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2024 r.	<ul style="list-style-type: none"> • Jacek Kłosiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej • Joanna Feder-Kawczyńska – Członek Rady Nadzorczej • Maciej Roźniata– Członek Rady Nadzorczej • Zbigniew Roźniata– Członek Rady Nadzorczej

W dniu 28 czerwca 2024 roku wpłynęło do spółki przesłane kurierem oświadczenie Pana Piotra Grabowskiego o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Korporacji Gospodarczej "efekt" S.A. Oświadczenie datowane na dzień 25 maja 2024 roku wskazuje datę rezygnacji ze skutkiem na dzień 27 czerwca 2024 r. Oświadczenie wskazuje jako powód rezygnacji przyczyny osobiste. (Raport bieżący nr 19/2024)

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się 6 września 2024 roku, dokonano istotnych zmian w składzie Rady Nadzorczej spółki "efekt" S.A. Związane są one z upływem kadencji poprzedniej rady. Nowy skład Rady Nadzorczej: Maciej Roźniata, Jacek Kłosiński, Joanna Feder-Kawczyńska, Zbigniew Roźniata, Mateusz Kaczmarek. Nowo powołani członkowie Rady Nadzorczej oświadczyli, że nie są związani żadnymi konfliktami interesów, które mogłyby wpłynąć na ich działalność w radzie. Potwierdzili, że nie prowadzą działalności konkurencyjnej w stosunku do spółki. Zobowiązali się do przestrzegania obowiązujących przepisów i działań w najlepszym interesie spółki. Wyrazili zgodę na przetwarzanie swoich danych osobowych. (Raport bieżący nr 20/2024)

Korporacja Gospodarcza "efekt" S.A. poinformowała o zmianach w składzie zarządu. Pani Teresa Janina Kawczyńska została powołana na stanowisko Prezesa Zarządu, a Pan Arkadiusz Adam Matejczyk został nowym członkiem zarządu. Nowi członkowie spełniają wszystkie wymagane prawem kryteria i zobowiązali się do przestrzegania przepisów spółki. (Raport bieżący 21/2024)

W dniu 27 września 2024 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Mateusza Kaczmarka z funkcji Członka Rady Nadzorczej Korporacji Gospodarczej "efekt" S.A.

1.5. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział %	Liczba głosów	Udział %
CFI Holding SA (bezpośrednio i pośrednio)	1 640 990	32,85%	1 640 990	32,16%
Porozumienie akcjonariuszy	889 974	17,82%	889 974	16,81%
Goodmax Sp. z o.o. w Warszawie	626 339	12,54%	626 339	12,27%
Pozostali	1 866 354	37,42%	1 974 454	40,89%

Zarząd Korporacji Gospodarczej „efekt” SA z siedzibą w Krakowie informuje, iż w dniu 24 czerwca 2024 roku powziął informację o zawarciu porozumienia przez akcjonariuszy – Inwest sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie, CFI Holding S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Goodmax sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Laura Kawczyńska. Akcjonariusz zawarł między sobą porozumienie o prowadzeniu wspólnej polityki wobec spółki oraz wspólnego głosowania na WZA Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. Łącznie strony porozumienia posiadają 2 267 329 akcji, dających ok. 45,38% udziału w kapitale zakładowym i dającym 44,42% ogólnej liczby głosów na WZA.

2. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości „MSR” 34, mającym zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym w czasie przygotowania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Zarząd Emitenta i podmiotów zależnych dostrzega istotne ryzyko prawne związane z docierającymi z mediów informacjami o rozpoczęciu przez Prokuraturę Regionalną w Łodzi czynności przygotowawczych w stosunku do części osób zasiadających w poprzednich okresach sprawozdawczych w organach statutowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta.

Na dzień publikacji nie są znane Emitentowi ostateczne skutki działań poprzedniego zarządu Emitenta oraz ich potencjalny wpływ na działalność operacyjną jednostki dominującej oraz grupy kapitałowej w nadchodzącej przyszłości. Na dzień publikacji sprawozdania działalność operacyjna Emitenta oraz jego spółek zależnych nie uległa zmianie. Wobec jednostki dominującej i grupy kapitałowej nie toczą się sprawy sporne związane z powyższym zdarzeniem. Spółka dominująca oraz grupa kapitałowa nie otrzymała od organów ścigania zawiadomień oraz informacji o działaniach jakie prokuratura zamierza podjąć wobec spółki i jej majątku.

W lutym 2022 wybuchł konflikt zbrojny między Federacją Rosyjską a Ukrainą mogący w przyszłości spowodować istotne problemy w prowadzeniu biznesu w Polsce. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły istotne skutki gospodarcze mające wpływ na funkcjonowanie Grupy, mimo nałożonych na Federację Rosyjską sankcji gospodarczych oraz możliwych działań odwetowych jakie nałoży Federacja Rosyjska na kraje przeciwne inwazji. Rosja jako jeden z eksporterów kluczowych surowców energetycznych może istotnie zaburzyć łańcuchy dostaw, powodując istotne szoki podażowe- wpływając tym samym m.in. na inflację. W ostateczności konflikt ten może spowodować również poważny kryzys ekonomiczny w naszym regionie i w całej UE, co może wpłynąć w poważnym stopniu na całą grupę kapitałowa Efekt SA.

Powyższa ocena została sporządzona zgodnie z najlepszą wiedzą na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, przy czym rozmiar i skutki inwazji rosyjskiej na Ukrainę są niemożliwe do oszacowania oraz uzależnione od czynników, które pozostają poza wpływem i kontrolą Spółki.

4. Zasady rachunkowości i metody wyceny

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2023 roku.

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

Podstawa sporządzenia

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacyjną Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: nieruchomości inwestycyjnych, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za 2023 r. obejmującym noty za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2023 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niektóre spółki z Grupy prowadzą 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.

Niniejsze skrócone kwartałne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2023 roku.

Zmiany standardów lub interpretacji

Opublikowane standardy i interpretacje, dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później i ich wpływ na sprawozdanie spółki.

Nowe obowiązujące standardy rachunkowości oraz interpretacje:

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2024 r.

- Zmiany do MSSF16 „Leasing” –zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasing zwrotnego
- Zmiany do MSR1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” –klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe
- Zmiany do MSR7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF7 „Instrumenty finansowe –ujawnienia informacji” –umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2025 r.

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2026 r.

- Zmiany do MSSF9 „Instrumenty finansowe” i MSSF7 „Instrumenty finansowe –ujawnienia informacji” -zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2027 r.

- MSSF18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”
- MSSF19 “Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”

Zmiany odrzucone lub odroczone przez UE (zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2026 r.)

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
- Zmiany do MSSF10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i do MSR28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” w zakresie sprzedaży lub przeniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsiębiorcami

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.

Ewentualne jednostkowe niezgodności w tabelach pomiędzy prezentowanymi danymi a podsumowaniami wynikają z zaokrągleń do pełnych tysięcy.

5. Zmiany zasady rachunkowości i ich wpływ na wynik finansowy i kapitał własny

W niniejszym sprawozdaniu finansowym są przestrzegane te same zasady (polityki) rachunkowości i metody obliczeniowe co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres obrotowy 01.01.2023 – 31.12.2023 r.

A. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Bieżący okres	Poprzedni okres
Aktywa trwałe	183 015	177 655
Rzeczowe aktywa trwałe	17 612	12 268
Nieruchomości inwestycyjne	160 346	160 346
Wartość firmy	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	24	11
Inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych	48	45
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-
Należności długoterminowe	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 985	4 985
Aktywa obrotowe	14 248	29 673
Zapasy	575	762
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6 013	9 949
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	4 506
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 659	14 456
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	14 248	29 673
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	197 263	207 328

PASYWA	Bieżący okres	Poprzedni okres
Kapitał własny	120 360	115 940
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	120 360	115 940
Kapitał zakładowy	4 995	4 995
Zyski zatrzymane	115 365	110 945
W tym wynik finansowy okresu	4 917	39 922
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	-	-
Zobowiązanie długoterminowe	50 987	62 110
Kredyty i pożyczki	37 946	49 069
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Rezerwy na odroczony podatek dochodowy	13 041	13 041
Rezerwy długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	25 915	29 278
Kredyty i pożyczki	8 867	14 444
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	8 153	2 982
Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego	1 007	2 369
Inne zobowiązania finansowe	43	43
Rezerwy krótkoterminowe	7 845	9 440
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	25 915	29 278
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Zobowiązania razem	76 902	91 388
Pasywa razem	197 263	207 328

B. ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Dziewięć miesięcy bieżącego okresu	Trzy miesiące bieżącego okresu	Dziewięć miesięcy poprzedniego okresu	Trzy miesiące poprzedniego okresu
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	37 095	7 492	40 602	20 920
Amortyzacja	337	118	260	87
Zużycie materiałów i energii	2 920	1 241	3 176	1 203
Usługi obce	5 659	496	6 964	1 652
Podatki i opłaty	927	374	765	257
Koszty świadczeń pracowniczych	10 875	550	12 397	8 186
Pozostałe koszty rodzajowe	74	19	43	14
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	2 220	409	876	252
Pozostałe koszty operacyjne	7 586	-4 091	585	-33
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 937	9 194	17 287	9 804
Przychody finansowe	1 455	73	1 012	-176
Koszty finansowe	6 304	-2 320	5 862	2 634
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 088	11 587	12 437	6 993
Podatek dochodowy	700	233	1 623	541
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 388	11 354	10 814	6 453
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-470	-470	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 917	10 883	10 814	6 453
Zysk (strata) akcjonariuszy niekontrolujących	-	-	-	-
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	4 917	10 883	10 814	6 453

C. ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Bieżący okres	Poprzedni okres
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 088	12 437
II. Korekty razem	11 896	-2 038
Amortyzacja	337	260
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-
Przychody z tytułu odsetek	-277	2 517
Koszty z tytułu odsetek	2 530	930
Przychody z tytułu dywidend	0	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	201	-
Zmiana stanu rezerw	-1 595	10
Zmiana stanu zapasów	187	-76
Zmiana stanu należności	-5 666	-4 071
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 179	-1 609
Inne korekty	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej	17 984	10 399
Podatek dochodowy	-1 674	1 950
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 310	8 449
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej i finansowej		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	65	-
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	3	-
Wpływ z tytułu spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	0	335
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	1 877	4 917
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe	-5 777	-6 275
Wydatki na nabycie aktywa finansowe	-3 379	-1 200
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 212	-2 223
Wpływy z emisji akcji	-	-2
Kredyty i pożyczki (połączone z emisją dłużnych papierów wartościowych)	-	252
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-492	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-10 029	-2 053
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Odsetki	-2 583	-4 142
Inne wpływy (wydatki) finansowe	-2 792	698
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 895	-5 247
D. Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	-6 797	979
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-6 797	979
F. Środki pieniężne na początek okresu	14 456	13 476
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	7 659	14 456

D. ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej ogółem	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
Okres bieżący					
Kapitał własny na pierwszy dzień okresu bieżącego	4 995	110 945	115 941		115 941
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			-		-
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów			-		-
Kapitał własny po korektach	4 995	110 945	115 941		115 941
Emisja akcji			-		-
Wpływy na podwyższenie kapitału zakładowego					
Wypłata dywidendy		-498	-498		-498
Zysk (strata) netto		4 917	4 917		4 917
Inne dochody całkowite			-		-
Suma dochodów całkowitych		4 419	4 419		4 419
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego		4 419	4 419		4 419
Kapitał własny na ostatni dzień bieżącego okresu	4 995	115 365	120 360		120 360
Okres poprzedni					
Kapitał własny na pierwszy dzień okresu poprzedniego	4 995	71 025	76 020		76 020
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			-		-
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów			-		-
Kapitał własny po korektach	4 995	71 025	76 020		76 020
Emisja akcji			-		-
Wpływy na podwyższenie kapitału zakładowego		-2	-2		-2
Wypłata dywidendy			-		-
Zysk (strata) netto		10 814	10 814		10 814
Inne dochody całkowite			-		-
Suma dochodów całkowitych		10 814	10 814		10 814
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego		10 812	10 812		10 812
Kapitał własny na ostatni dzień okresu poprzedniego	4 995	81 837	86 832		86 832

E. SKRÓCONE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO KWARTALNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Sprawozdawczość według segmentów działalności.

Wyniki segmentów za III kwartał bieżącego okresu przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana			Wylączenia	Działalność ogółem
	Segment Hotelarsko-turystyczny	Segment usługowo Handlowy	Segment wsparcia biznesu		
<i>Wynik finansowy segmentów branżowych</i>					
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	1 341	27 225	8 528	-	37 095
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 341	27 225	8 528	-	37 095
Koszty operacyjne	851	15 763	8 479	-4 300	20 793
Zysk (strata) segmentu	490	11 462	50	4 300	16 302
Przychody finansowe				1 455	1 455
Koszty finansowe netto	2 211	449		3 643	6 304
Zysk (strata)	-1 721	11 013	50	2 162	11 454
Pozostałe przychody operacyjne	-	-		-	2 220
Pozostałe koszty operacyjne	-	-		-	7 586
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-		-	6 088
Podatek dochodowy	-	-		-	700
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-		-	-470
Zysk (strata) netto za okres	-	-		-	4 917

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.

2. Odroczonego podatek dochodowy

Zmiany stanu rezerwy i aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w stosunku do poprzedniego okresu:

	Stan na pierwszy dzień bieżącego okresu	zmiana	Stan na ostatni dzień bieżącego okresu
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	4 985	-	4 985
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	13 041	-	13 041

3. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

W bieżącym okresie wystąpiły następujące zmiany w wysokości odpisów aktualizujących aktywa Grupy:

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów poniższe zdarzenia mają odzwierciedlenie w pozycjach pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych dla rzeczowych aktywów trwałych, zapasów i należności oraz w pozycji pozostałych kosztów/ przychodów finansowych dla pozycji aktywów finansowych.

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Kwartalny raport finansowy
za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 (w tysiącach złotych)

Tytuł	Stan na początek okresu	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące wyroby gotowe	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące towary	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności handlowe	3 382	5 842	-	9 224
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	6 487	3 431	63	9 855
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	5 085	4 356	-	9 442
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	895	-	-	895

4. Rzeczowe aktywa trwałe Grupy Kapitałowej.

Zmiana rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) na ostatni dzień bieżącego okresu.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki Transportu	Pozostałe Środki Trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	4 757	7 110	2 385	640	296	3 047	18 234
Zwiększenia, z tytułu:	-	2 103	13	-	-	5 760	7 876
nabycia środków trwałych	-	2 103	13	-	-	5 760	7 876
wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
zaliczek	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	68	-	-	-	2 134	2 202
sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	68	-	-	-	-	68
przyjęcie środków trwałych i inwestycji w nieruchomości	-	-	-	-	-	2 134	2 134
inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień bilansowy	4 757	9 145	2 398	640	296	6 673	23 908
Umorzenie na początek okresu	68	2 353	1 803	602	245	-	5 071
Zwiększenia, z tytułu:	1	241	77	8	5	-	333
amortyzacji	1	241	77	8	5	-	333
inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	3	-	-	-	-	3
sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	3	-	-	-	-	3
Umorzenie na dzień bilansowy	69	2 591	1 880	611	251	-	5 402
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	895	895
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień bilansowy	-	-	-	-	-	895	895
Wartość bilansowa netto na dzień bilansowy	4 687	6 553	518	29	45	5 778	17 612

5. Nieruchomości inwestycyjne

	Bieżący rok	Poprzedni rok
Wartość bilansowa na początek roku	160 346	114 721
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	45 625
- nabycia nieruchomości	-	-
- aktywowanych późniejszych nakładów	-	-
- zysk wynikający z przeszacowania do wartości godziwej	-	45 625
- zmiana klasyfikacji aktywa	-	-
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 dzień bilansowy	160 346	160 346

Grupa dokonuje wyceny nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy. Różnice odnoszone są w ciężar sprawozdania z dochodów całkowitych w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne w postaci budynków hotelowych są wydzierżawione do operatora. Z uwagi na wystąpienie nowych istotnych okoliczności m.in. występujący spór między operatorem a wydzierżawiającym oraz zmiany rynkowe spowodowane pandemią a następnie wojną na bliskim wschodzie na rynku hotelarski w Krakowie, spółki zależne wykazały wartości nieruchomości inwestycyjnych w wysokości ustalonej przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego.

Grupa dokonuje wyceny nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy. Różnice odnoszone są w ciężar sprawozdania z dochodów całkowitych w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 13 „Wycena wartości godziwej” wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za zbycie składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Transakcja przeprowadzona na zwykłych warunkach to transakcja, która zakłada ekspozycję na rynek przez okres poprzedzający datę wyceny w celu umożliwienia obrotu, który jest normalny i zwyczajowo przyjęty w transakcjach obejmujących takie aktywa lub zobowiązania. Nie jest to transakcja przymusowa, jak na przykład przymusowa likwidacja lub sprzedaż w obliczu trudnej sytuacji. Wycena według wartości godziwej opiera się na założeniu, że składnik aktywów lub zobowiązanie podlega wymianie w ramach transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Tak więc wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja zbycia składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się: na głównym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania, lub – w przypadku braku głównego rynku na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania (MSSF nr 13 par. 16). Jednostka wycenia wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązania na podstawie założeń, które przyjęliby uczestnicy rynku w celu ustalenia ceny składnika aktywów lub zobowiązania, przyjmując założenie, że uczestnicy rynku działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym (MSSF nr 13 par. 22). Przyjmując takie założenia, jednostka nie musi określać konkretnych uczestników rynku, a powinna raczej sprecyzować cechy ogólnie odróżniające uczestników rynku, uwzględniając czynniki właściwe dla (MSSF nr 13 par. 23): – składnika aktywów lub zobowiązania, – głównego (lub najkorzystniejszego) rynku dla składnika aktywów lub zobowiązania oraz – uczestników rynku, z którymi jednostka chciałaby zawrzeć transakcję na tym rynku. Wyceniając wartość godziwą, należy ustalić: – konkretny składnik aktywów lub zobowiązanie, które jest przedmiotem wyceny, – w przypadku składnika aktywów niefinansowych podstawę wyceny, która jest właściwa dla wyceny (zgodnie z największym i najlepszym wykorzystaniem), – główny (lub najkorzystniejszy) rynek dla składnika aktywów lub zobowiązania, – techniki wyceny odpowiednie do wyceny z uwzględnieniem dostępności danych, na podstawie których zostaną opracowane dane wejściowe odpowiadające założeniom, które uczestnicy rynku przyjęliby przy wycenie składnika aktywów lub zobowiązania oraz poziom hierarchii wartości godziwej, na którym dane wejściowe są sklasyfikowane. Przy wycenie przyjmuje się założenie, że do transakcji przystępują uczestnicy rynku, którymi są strony: – niepowiązane ze sobą w rozumieniu MSR 24, – dysponujące stosowną wiedzą o obiektach będących przedmiotem sprzedaży, – będące w stanie przeprowadzić transakcję, – niezmuszone do dokonania zakupu/sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania, – działające we własnym, najlepiej pojętym interesie. Ustalenie wartości godziwej danego składnika majątku wymaga zastosowania odpowiednich metod (technik) wyceny. Do oszacowania wartości godziwej, należy wykorzystać techniki, które odpowiadają okolicznościom, w których są stosowane i dla których istnieje możliwość pozyskania odpowiednich i wystarczających informacji. Do wyliczenia wartości godziwej powinno się maksymalnie wykorzystać obserwowalne dane wejściowe i minimalnie wykorzystać nieobserwowalne dane wejściowe (MSSF nr 13 par. 67). Dane obserwowalne to takie dane, które pochodzą spoza jednostki, są ogólnodostępne, ujawnione publicznie, dotyczą aktualnych zdarzeń i transakcji zachodzących na rynku. Natomiast dane nieobserwowalne stanowią założenia wewnętrzne

przyjęte przez spółkę, trudne do obiektywnego zweryfikowania. MSSF nr 13 § 63, zakłada możliwość wykorzystania jednego z trzech sposobów ustalania wartości godziwej – ceny: – podejścia rynkowego, – podejścia dochodowego, – podejścia kosztowego. Podejście rynkowe zakłada, że wykorzystane są ceny i inne właściwe informacje pochodzące z transakcji rynkowych dotyczących identycznych lub porównywalnych (czyli podobnych) składników aktywów, zobowiązań lub ich grup. Podejście kosztowe zakłada, że jednostka określa wartość odzwierciedlającą kwotę wymaganą obecnie do odtworzenia zdolności wytwórczych składnika aktywów. Podejście dochodowe polega na przeliczaniu prognozowanych kwot (na przykład przepływów pieniężnych lub dochodów i kosztów) na kwotę bieżącą zdyskontowaną. Przy wycenie wartości godziwej można stosować jedną lub kilka z wyżej wymienionych metod, a stosowanie technik wyceny wartości godziwej jest konsekwentne (MSSF nr 13 § 63,65). Oznacza to, że: □ podstawą określenia wartości godziwej jest cena sprzedaży netto na aktywnym rynku (kategoria ekonomiczna); w przypadku jego braku wartością godziwą jest wartość rynkowa oszacowana na podstawie transakcji rynkowych pochodzących z rynku nieaktywnego, za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne. □ w przypadku nieruchomości (rynek rzadko mogący być traktowany jako aktywny) można przyjęc zatem zasadę: **jeśli można określić wartość rynkową nieruchomości na podstawie cen transakcyjnych (podejście porównawcze) to wartość ta jest równa wartości godziwej nieruchomości**

Model wyceny	Dane wejściowe	Wartość
Obiekty komercyjne wycenione metodami dochodowymi - poziom 2 hierarchii wartości godziwej	Do wyceny nieruchomości inwestycyjnych na poziomie drugim wykorzystano metodę dochodową. Założenia rynkowe wyceny jakie zastosowano w modelach przedstawiono poniżej:	160 346
	• stopa dyskontowa (stopa wolna od ryzyka powiększona o rynkową premię)	
	• wskaźnik pustostanów (rynkowy wskaźnik występujących pustostanów)	
	• efektywny dochód z nieruchomości inwestycyjnej	

Niepewność szacunków i możliwych zmian w przyszłości:

Przyjęte w sprawozdaniu finansowym wartości nieruchomości, są wartościami szacowanymi na podstawie dostępnych informacji i zgodnie z najlepszą wiedzą. Jednak z uwagi na fakt, że przyjęte w założeniach zdarzenia pozostają poza kontrolą spółki, wyceny mogą się istotnie zmieniać z przyszłości. W celu zminimalizowania błędów szacunków w przypadku nieruchomości hotelowych - zarząd przyjął wyceny niezależnego rzeczoznawcy majątkowego.

Wartość kredytów zabezpieczonych na majątku trwałym Grupy Kapitałowej:

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Rok bieżący	Rok poprzedni
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	53 130	53 130

Niepewność szacunków i możliwych zmian w przyszłości:

Przyjęte w sprawozdaniu finansowym wartości nieruchomości, są wartościami szacowanymi na podstawie dostępnych informacji i zgodnie z najlepszą wiedzą zarządu. Jednak z uwagi na fakt, że przyjęte w założeniach zdarzenia pozostają poza kontrolą spółki, wyceny mogą się istotnie zmieniać z przyszłości.

Zmiana techniki wyceny oraz powody tej zmiany:

W bieżącym okresie Emitent nie dokonywał zmian systemów wycen.

Przesunięcia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej:

W bieżącym okresie nie nastąpiło przesunięcie między poziomami hierarchii wartości godziwej.

	poziom 1	poziom 2	poziom 3	Wpływ na wynik finansowy okresu	Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Aktywa	-	160 346	-	-	
Nieruchomości inwestycyjne	-	160 346	-	-	Pozostałe przychody operacyjne
Udziały i akcje	-	-	-	-	Przychody finansowe

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Kwartałny raport finansowy
za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 (w tysiącach złotych)

Obligacje	-	-	-	-	Przychody/koszty finansowe
Pasywa	46 813	-	-	2 583	
oprocenowane kredyty i pożyczki	46 813	-	-	2 583	Koszty finansowe

6. Aktywa finansowe

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentów finansowych
	Bieżący okres	Poprzedni okres	Bieżący okres	Poprzedni okres		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 068	9 949	4 068	9 949	4 068	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Inne aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	-	-	-	-	-	
pożyczki	-	-	-	-	-	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Papiery wartościowe	-	-	-	-	-	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	-	-	-	-	-	
udziały i akcje	-	-	-	-	-	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	-	4 506	-	4 506	-	
pożyczki	-	-	-	-	-	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Papiery wartościowe	-	4 506	-	4 506	-	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 659	14 456	7 659	14 456	7 659	
środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 659	14 456	7 659	14 456	7 659	wyceniane w zamortyzowanym koszcie

7. Zapasy

Wyszczególnienie	Bieżący okres	Poprzedni okres
Materiały (według ceny nabycia)	-	-
Materiały pomocnicze (według ceny nabycia)	-	-
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	-	-
Produkty gotowe:	575	762
Według ceny możliwej od uzyskania	575	762
Towary	-	-
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	575	762
Odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych	-	-

8. Należności

Należności krótkoterminowe

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Kwartałny raport finansowy
za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 (w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	Bieżący okres	Poprzedni okres
Należności handlowe		
od jednostek powiązanych	1 225	4 242
od pozostałych jednostek	942	308
Należności handlowe razem	2 167	4 551
Pozostałe należności		
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	651	424
Inne	3 195	4 974
Pozostałe należności razem	3 846	5 398
Należności handlowe i pozostałe razem	6 013	9 949

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

Należności handlowe ogółem o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	Bieżący okres	Poprzedni okres
Nieprzeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	1 784	4 706
1-90	1 183	1 315
91-180	2 624	817
181-360	3 236	111
powyżej 360	2 300	719
Należności w postępowaniu układowym, upadłościowym, sądowym	265	265
Należności handlowe brutto	11 391	7 933
odpis aktualizujący	9 224	3 382
Należności handlowe netto	2 167	4 551

Wyszczególnienie	Bieżący okres		Poprzedni okres	
	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie
PLN	2 167	2 167	4 551	4 551
EUR	-	-	-	-
Razem	2 167	x	4 551	x

9. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Segmenty rynku w jakich działa Grupa Kapitałowa nie charakteryzują się istotną sezonowością.

10. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanych sprawozdaniu finansowym w notach dotyczących aktywów finansowych, zobowiązań finansowych oraz transakcji z podmiotami powiązаныmi zawarto informacje o zmianach stanu aktywów i zobowiązań finansowych.

11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W bieżącym okresie nie została wypłacona dywidenda

12. Połączenie jednostek gospodarczych

W prezentowanym okresie nie miały miejsca.

13. Zmiany rezerw, zobowiązań lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Zmiany na zobowiązaniach warunkowych prezentowane są poniżej.

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Kwartalny raport finansowy
za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 (w tysiącach złotych)

Zobowiązania warunkowe	Bieżący okres	Poprzedni okres
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń z tytułu udzielonych kredytów hipotecznych	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
- roszczeń regresywnych	-	-
- gwarancji i poręczeń	-	-
2.3. Pozostałe	-	-
Zobowiązania warunkowe razem	-	-
Aktywa warunkowe	Bieżący okres	Poprzedni okres
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	-	-

14. Zobowiązania finansowe

Struktura zobowiązań finansowych:

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	Bieżący okres	Poprzedni okres	Bieżący okres	Poprzedni okres	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	37 946	49 069	37 946	49 069	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	37 946	49 069	37 946	49 069	<i>wyceniane w zamortyzowanym koszcie</i>
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	-	-	-	-	
- zobowiązania z tytułu kaucji	-	-	-	-	<i>wyceniane w zamortyzowanym koszcie</i>
- zobowiązania z tytułu partycypacji	-	-	-	-	<i>wyceniane w zamortyzowanym koszcie</i>
- pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	<i>wyceniane w zamortyzowanym koszcie</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 153	2 982	8 153	2 982	<i>wyceniane w zamortyzowanym koszcie</i>
Zobowiązania krótkoterminowe finansowe, w tym:	8 910	14 487	8 910	14 487	
- kredyty i pożyczki	8 867	14 444	8 867	14 444	<i>wyceniane w zamortyzowanym koszcie</i>
- zobowiązania wekslowe	43	43	43	43	<i>wyceniane w zamortyzowanym koszcie</i>

Wyszczególnienie	Bieżący okres	Poprzedni okres
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	8 867	14 444

Kredyty i pożyczki długoterminowe	37 946	49 069
Kredyty i pożyczki razem	46 813	63 512

Wyszczególnienie	Bieżący okres	Poprzedni okres
Kredyty	46 813	63 512
Pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Inne zobowiązania finansowe	43	43
Razem zobowiązania finansowe	46 945	63 555
- długoterminowe	38 035	49 069
- krótkoterminowe	8 910	14 487

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek:

Wyszczególnienie	Bieżący okres	Poprzedni okres
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	8 867	14 444
Kredyty i pożyczki długoterminowe	37 946	49 069
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	11 693	13 389
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	14 533	16 486
- płatne powyżej 5 lat	11 720	19 193
Kredyty i pożyczki razem	46 813	63 512

Struktura oprocentowania kredytów

Stopa procentowa	Bieżący okres	Poprzedni okres
WIBOR + marża	2 347	16 929
LIBOR + marża	10 942	12 198
EURIBOR + marża	33 525	34 385
inne stopy *	-	-
razem	46 814	63 512

Kredyty i pożyczki – struktura walutowa

Wyszczególnienie	Bieżący rok		Poprzedni rok	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	4 284	4 28	51 314	51 314
EUR	7 382	31 588	7 908	34 385
CHF	2 417	10 942	2 605	12 198
Kredyty i pożyczki razem	x	46 813	x	63 512

Zabezpieczeniem udzielonych kredytów są hipoteki ustanowione na nieruchomościach Grupy Kapitałowej:

- hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 4.086.203,04 CHF

- hipoteka zwykła łączna do kwoty 8.280.182.44 EUR oraz hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 4.140.091,22 EUR

15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych netto	Zakupy od podmiotów powiązanych netto	Należności od podmiotów powiązanych brutto	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych brutto	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
za bieżący okres						
Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ na jednostkę:	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależne:	512	444	557	248	18 875	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane:	11 600	11 787	10 890	3 758	6 766	-
Osoby Zarządzające	-	-	-	-	-	-

Typ transakcji	Opis transakcji	Warunki transakcji	Wartość transakcji w okresie	Nierozliczone saldo transakcji na koniec okresu	szczegóły dotyczące gwarancji i poręczenia	Strona transakcji
Transakcja finansowa	Finansowanie wewnątrzgrupowe	Finansowanie wewnątrzgrupowe oprocentowane wg stałej i zmiennej stopy procentowej	Udzielenie – 7 407 /spłata-0	21 396	brak	Transakcja z pozostałymi podmiotami powiązаныmi i zależnymi
Zakup usług	Zakup usług wsparcia działalności operacyjnej	Transakcje jednolite nie odbiegające od ogólnie przyjętych warunków rynkowych polegające na operacyjnym wsparciu działalności jednostki	6 437	2 488	brak	Transakcja z pozostałym podmiotem powiązаныm
Transakcja finansowa	Zakup weksła inwestycyjnego	Weksel krótkoterminowy oprocentowany 2,5% rok	0 - nabycie / 200 - spłata	3 981	brak	Transakcja z pozostałymi podmiotami powiązаныmi
Transakcja finansowa	Zakup weksła inwestycyjnego	Warunki transakcji są analizowane przez audyt gospodarczy nowego Zarządu	3 757 – nabycie/ 2 341 - spłata	1 375	brak	Transakcja z pozostałymi podmiotami powiązаныmi
Transakcja finansowa	Zakup weksła inwestycyjnego	Warunki transakcji są analizowane przez audyt gospodarczy nowego Zarządu	2 015 – nabycie/ 0 - spłata	1 969	brak	Transakcja z pozostałymi podmiotami powiązаныmi - osobowo
Sprzedaż usług	Sprzedaż towarów, usługi dzierżawy	Warunki transakcji są analizowane przez audyt gospodarczy nowego Zarządu	368	397	brak	Transakcja z pozostałymi podmiotami powiązаныmi
Zakup usług	Zakup usług obsługi administracyjnej	Warunki transakcji są analizowane przez audyt gospodarczy nowego Zarządu	854	0	brak	Transakcja z pozostałymi podmiotami powiązаныmi

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Kwartałny raport finansowy
za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 (w tysiącach złotych)

Sprzedż usług	Sprzedż towarów, usługi dzierżawy	Warunki transakcji są analizowane przez audyt gospodarczy nowego Zarządu	316	313	brak	Transakcja z pozostałymi podmiotami powiązanymi - osobowo
Zakup usług	Zakup usług sprzątnia, wynajem samochodu	Warunki transakcji są analizowane przez audyt gospodarczy nowego Zarządu	30	0	brak	Transakcja z pozostałymi podmiotami powiązanymi - osobowo
Sprzedż usług	Sprzedż usług wsparcia działalności operacyjnej	Transakcje jednolite nie odbiegające od ogólnie przyjętych warunków rynkowych polegające na operacyjnym wsparciu działalności jednostki	11 600	1 929	brak	Transakcja z pozostałym podmiotem powiązanym

16. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy.

Wynagrodzenia	1.01.2024-30.09.2024
Zarząd Spółki	725
Rada Nadzorcza	37
Razem	762

Spółka nie dokonywała emisji akcji własnych kierowanych do kadry kierowniczej podlegających regulacjom zawartym w MSSF2.

F. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU SRÓDROCZNEGO

1. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarówno dla Korporacji Gospodarczej „Efekt” S.A. jak i dla Grupy Kapitałowej Efekt S.A. nie były podawane i publikowane prognozy wyników dotyczące bieżącego okresu.

2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Na dzień publikacji sprawozdania trwa w spółce dominującej oraz jej podmiotach zależnych audyt prawno-gospodarczy. Przedmiotem audytu jest weryfikacja m.in. rynkowości transakcji zawieranych przez zawieszonych członków Zarządu z podmiotami i osobami powiązanymi rodzinnie oraz z osobami wchodzącymi w skład ówczesnego zarządu tylko reprezentującymi inne podmioty gospodarcze.

Transakcje powiązane zostały przedstawione w notcie objaśniającej dotyczącej transakcji z jednostkami powiązanymi w okresie.

3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Najważniejsze zdarzenia gospodarcze zostały przedstawione w poniższym sprawozdaniu.

4. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowych, które miałyby istotny wpływ na poniższe sprawozdanie.

5. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

Przed Sądem Okręgowym w Krakowie, Wydział I Cywilny toczył się proces przeciwko Korporacji Gospodarczej „Efekt” S.A. z powództwa Witolda Kalickiego, Stanisława Skwarka oraz spadkobierców Mariana Chwaji. Pozew wniesiony został przez powodów w dniu 20.02.1998 r. Łączna wartość przedmiotu sporu określona została przez powodów na kwotę 7.591.487 zł. Kwota ta stanowić ma wynagrodzenie za korzystanie przez Emitenta w latach 1991 - 1997 z wskazanych w pozwie nieruchomości położonych w Krakowie - Rybitwach, zwrot pożytków uzyskanych z tych nieruchomości w latach 1991 - 1996 oraz odszkodowanie za pogorszenie w/w nieruchomości. Emitent nie uznał powództwa, podnosząc w szczególności, iż brak jest podstaw faktycznych i prawnych domagania się przez powodów pożytków w kwotach wskazanych w pozwie. Zgodnie ze stanowiskiem Emitenta przychody osiągnięte przez „Efekt” S.A. stanowiły przychód ze zorganizowanego przedsiębiorstwa, jakim był Komplex Handlowy „Rybitwy”, nie stanowiły natomiast pożytków z rzeczy (pożytków z nieruchomości), a zatem żądanie powodów w zakresie zwrotu pożytków jest nieuprawnione tak co do zasady, jak i co do wysokości. W dniu 23 stycznia 2020 r. Sąd Okręgowy w Krakowie I Wydział Cywilny w sprawie o sygn. akt I C 205/98 zasądził od Emitenta na rzecz: a) Witolda Kalickiego - 3.299.864,73 PLN z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia 28 czerwca 2016 r. do dnia zapłaty; b) Stanisława Skwarka - 3.295.733,37 PLN z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia 28 czerwca 2016 r. do dnia zapłaty; c) Teresy Chwaja - 1556,74 PLN z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia 22 czerwca 2016 roku do dnia zapłaty; d) Magdaleny Chwaja - 1167,53 PLN z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia 22 czerwca 2016 r. do dnia zapłaty; e) Sylwii Chwaja - 1167,53 PLN z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia 22 czerwca 2016 r. do dnia zapłaty; f) Izabeli Chwaja - 1167,53 PLN z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia 22 czerwca 2016 r. do dnia zapłaty; g) Macieja Chwaja - 1167,53 PLN z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia 22 czerwca 2016 roku do dnia zapłaty. Zasądzone od Emitenta kwoty obejmują skapitalizowane odsetki naliczone odpowiednio do dnia 27 czerwca 2016 r. oraz do dnia 21 czerwca 2016 r. W pozostałej części Sąd oddalił powództwo o zapłatę na rzecz powodów kwoty w łącznej wysokości 7.591.487,00 zł wraz z odsetkami od dnia 10.03.1998 r. Kwota ta stanowić miała wynagrodzenie za korzystanie przez emitenta w latach 1991 - 1997 ze wskazanych w pozwie nieruchomości położonych w Krakowie - Rybitwach, zwrot pożytków uzyskanych z tych nieruchomości w latach 1991 - 1996 oraz odszkodowanie za pogorszenie w/w nieruchomości. Wyrok pierwszej instancji został wydany po dwudziestu dwóch latach od złożenia pozwu. Zarówno Spółka i strona powodowa wnieśli apelację od wyroku sądu pierwszej instancji i podtrzymali stanowisko procesowe.

W dniu 26 sierpnia 2020 roku Emitent otrzymał z Sądu Okręgowego w Krakowie IX Wydziału Gospodarczego pozew akcjonariuszy Marcina Chmielewskiego oraz Witolda Kowalczyka o stwierdzenie nieważności uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętej w dniu 2 lipca 2020 roku (w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii FF z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych

akcjonariuszy, o podjęciu której Emitent informował raportem bieżącym nr 29/2020 z dnia 3 lipca 2020 roku), wraz z postanowieniem tego sądu z dnia 13 sierpnia 2020 roku o zabezpieczeniu roszczenia, poprzez wstrzymanie wykonalności przedmiotowej uchwały. Emitent po wstępnej analizie treści otrzymanych dokumentów kwestionuje zasadność roszczenia objętego żądaniem pozwu, a co za tym idzie, zamierza podjąć stosowne kroki prawne, zmierzające do ochrony interesów Spółki i realizacji przedmiotowej uchwały. Sąd podtrzymał decyzję, którą wydał przy zabezpieczeniu. Sąd Okręgowy w Krakowie wyrokiem z dnia 16 sierpnia 2021 roku wydanym w sprawie o stwierdzeniu nieważności uchwały nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Emitenta dnia 2 lipca 2020 roku oznaczonej numerem 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta poprzez emisję akcji serii FF z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zaprotokołowanej przez notariusza Klaudię Najdowską aktem notarialnym A Nr 3248/2020. Emitent nie zgadzając się z tym wyrokiem zaskarżył go apelacją. W dniu 20 lipca 2022 roku powziął od swojego pełnomocnika informację o wydaniu w tej sprawie przez Sąd Apelacyjny we Krakowie, I Wydział Cywilny wyroku z dnia 1 lipca 2022 roku, którym Sąd ten zmienił zaskarżony przez Emitenta wyrok Sądu I instancji w ten sposób, że oddalił ww. powództwo oraz zasądził solidarnie na rzecz Emitenta od powodów koszty zastępstwa procesowego za obie instancje. Powyżej opisany wyrok jest prawomocny. Oznacza to, iż w związku z prawomocnym oddaleniem powództwa, mając na uwadze istotne pokrzywdzenie Spółki oraz interesu większości akcjonariuszy, którzy głosowali kwalifikowaną większością prawie 83 % głosów za uchwałą z akcji imiennych oraz zwykłych na okaziciela oraz 100 % głosujących za akcjonariuszy posiadających imienne akcje uprzywilejowane co do prawa głosu, Emitent rozważy przysługujące na podstawie art. 746 § 1 Kodeksu postępowania cywilnego roszczenie przeciwko akcjonariuszom, którzy wytoczyli powyżej opisane powództwo o naprawienie szkody wyrządzonej wykonaniem im udzielonego w tej sprawie zabezpieczenia. Wyrok jest prawomocny. Powodowie złożyli skargę kasacyjną do w/w wyroku. Emitent kwestionuje argumentację przedstawioną w treści skargi kasacyjnej oraz zawartego w niej wniosku o przyjęcie skargi kasacyjnej do rozpoznania, wskazując na prawidłowość rozstrzygnięcia wydanego przez Sąd Apelacyjny w Krakowie. Sprawa została przekazana do Sądu Najwyższego. Skarżący są członkami istniejącego ustnego porozumienia akcjonariuszy, o sformalizowaniu którego Spółka została zawiadomiona w dniu 19 października 2020 roku co zostało przekazane przez Emitenta do publicznej wiadomości raportem bieżącym ESPI nr 44 z dnia 19 października 2020 roku.

6. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w poniższym sprawozdaniu. Rynkowość transakcji ze spółkami powiązanymi z zawieszonymi członkami zarządu podlega przeglądowi przez obecnie funkcjonujący zarząd i radę nadzorczą.

7. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

Poręczenia oraz ich możliwy wpływ na sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w nocie „zobowiązania warunkowe”

8. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania,

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają akcji emitenta.

9. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

Najważniejsze zdarzenia gospodarcze zostały przedstawione w poniższym sprawozdaniu. Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa nie dostrzega ryzyka braku regulacji bieżących zobowiązań.

10. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

- Czynniki zewnętrzne to kształtowanie się koniunktury na oferowane produkty i usługi. Niemniej istotne koniunktura gospodarcza, inflacja, popyty, podaż, regulacje prawne, dynamika wzrostu gospodarczego, czynniki społeczno-kulturowe, rozwój techniki i technologii, system podatkowy, system finansowy, stabilność waluty. Istotnym punktem są również warunki umów zawieranych z kontrahentami oraz warunki finansowania inwestycji oraz wzrost konkurencji.
 - ogólna sytuacja gospodarcza w strefie Euro;
 - sytuacja społeczna – polityczna w Europie Środkowo – Wschodniej oraz Azji;
 - wahania kursów walutowych (głównie Euro) pośrednio wpływające na wysokość przychodów ze sprzedaży
 - koniunktura gospodarcza w szczególności w sektorze usługowym oraz hotelarstwo – gastronomicznym;
 - działania przedsiębiorstw konkurencyjnych;
 - poziom wzrostu gospodarczego w Polsce;
 - wysokość stóp procentowych;

- ewentualne zmiany podatkowe (w tym dotyczące podatku VAT) oraz pozostała polityka fiskalna państwa,
- dalszy rozwój epidemii koronawirusa na terenie Polski i Europy,
- ryzyko dalszej eskalacji konfliktu zbrojnego pomiędzy Rosją a Ukrainą.

➤ Czynniki wewnętrzne to przede wszystkim systemowe podejście do przedsiębiorstwa, które wymaga od zarządzających, sprawności funkcjonowania, aby poszczególne jego elementy były ze sobą powiązane, tworząc wspólnie zorganizowaną całość. Dostrzeganie i wykluczanie ograniczeń oraz barier organicznego rozwoju Spółki to główne zadanie osób zarządzających podmiotem gospodarczym. W realiach współczesnej globalnej gospodarki konkurencyjność staje się jednym z ważniejszych wyznaczników oceny funkcjonowania przedsiębiorstwa na rynku, a także jest postrzegana jako determinanta rozwoju. Fundamentalnymi czynnikami rozwoju jest wielkość majątku jakim dysponuje przedsiębiorstwo, zdolność do wdrażania postępu technicznego i technologicznego, poziom wiedzy i kreatywność kadry, rzadkość i jakość oferowanych produktów i usług, ogólny poziom rentowności, podatność dostosowawczą przedsiębiorstwa do zmian w warunkach funkcjonowania, sprawność zarządzania posiadanymi zasobami to kluczowe czynniki, od których uzależniony jest organiczny rozwój Spółki.

Czynniki, które w naszej ocenie będą istotne dla wyników samej Spółki, jak również całej grupy w najbliższym czasie to:

- popyt na usługi oferowane w sektorze usługowym,
- wzrost konkurencyjności prowadzonych przedsięwzięć,
- maksymalizacja efektywności prowadzonej działalności,
- popyt na usługi hotelarsko-turystyczne,
- konsekwentne prowadzenie przez jednostki hotelowe działań marketingowo-sprzedażowych,

Czynniki, które w naszej ocenie będą istotne dla poszczególnych segmentów w najbliższym czasie to:

- czynniki dotyczące segmentu handlowo-usługowego:
 - posiadanie największego w regionie zorganizowanego kompleksu handlowego, wyposażonego w nowoczesne systemy zarządzania,
 - utrzymywanie się popytu na usługi najmu
- czynniki dotyczące segmentu hotelarsko-turystycznego:
 - dalszy wzrost atrakcyjności lokalnego rynku usług hotelarskich i turystycznych,
 - nowopowstające w Krakowie, konkurencyjne inwestycje hotelowe i konferencyjne,
 - utrzymywanie wysokiej oceny Hotelu „Efekt Express” i „Premier”,
 - uzyskiwanie wyższej ceny usług hotelarskich przy utrzymaniu wysokiego standardu oferowanych usług,
 - rozwój usług gastronomicznych,
 - rozwój usług konferencyjnych i bankietowych dla dużej liczby uczestników,
 - pozyskiwanie nowych klientów oraz umacniania współpracy z dotychczasowymi partnerami,
 - pozyskiwanie klientów indywidualnych,
 - dążenie do eliminacji sezonowych wahań osiąganych przychodów poprzez rozwój segmentu konferencyjno-bankietowego, zwłaszcza w okresie posezonalnym,
 - intensywne wykorzystanie możliwości własnych stron www i platform internetowych.

Podstawowe założenia dotyczące rozwoju Korporacji oraz jednostek grupy kapitałowej „efekt” zawarte zostały w strategii opracowanej przez Zarząd Spółki poprzedniej kadencji na lata 2015-2020. Została ona zbudowana w oparciu o strukturę, w której dominującą pozycję zajmuje Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. – jako spółka matka – oraz dwie spółki zależne: „Lider – Hotel” Sp. z o.o. i „Efekt – Hotele” S.A.

Zgodnie z założeniami strategii i dotychczasową praktyką działania, oferta Spółki kierowana była w znacznej części do zorganizowanych grup turystycznych posiadających znacznie ograniczenia konsumpcyjne. Działania ukierunkowane zostały na przeprowadzenie kompleksowego audytu prowadzonej działalności. Działania audytowe zostały wprowadzone we wszystkich podmiotach zależnych jak i podmiocie dominującym Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A.

Zakres prowadzonych prac audytorskich obejmuje każdą z płaszczyzn prowadzonej działalności operacyjnej, finansowej, inwestycyjnej oraz kadrowej. Decyzja o wszczęciu procedury audytu przez Zarząd, podyktowana była niezadowolającym poziomem efektywności prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółki zależne co bez wątpienia wpływa na wyniki całej Grupy Kapitałowej.

Osiągane wartości wskaźników efektywności obiektów hotelowych, którymi zarządzają Spółki zależne KG „efekt” S.A. w świetle ogólnie dostępnych informacji rynkowych pochodzących z regionalnych czy to krajowych raportów branżowych pokazują znaczną dysproporcję osiąganych wyników prowadzonej działalności hotelowo-gastronomicznej.

Należy w tym miejscu zaznaczyć, iż Warszawa, Kraków i Gdańsk pozostają wiodącymi liderami na rynku hotelowym, na którym wraz z rosnącą podażą, wzrasta zapotrzebowanie na hotele. Dobra koniunktura oraz sprzyjająca polityka makroekonomiczna jest z jednym z kluczowych elementów wpływających na branżę hotelową.

Osiągane wartości na niezadawalającym poziomie odbiegającym od wartości branżowych w sprzyjających warunkach rynkowych mogą ulec dalszemu znacznemu pogorszeniu w sytuacji spowolnienia gospodarczego kraju a co za tym idzie oddziaływania negatywnego na społeczeństwo jak i na poszczególne gałęzie gospodarki kraju. Rosnąca konkurencja na lokalnym rynku hotelowym może również negatywnie wpływać na wartości osiąganych przychodów Spółek zależnych odpowiedzialnych na działalność operacyjną obiektów hotelowych.

Wstępne ustalenia audytu przedstawione Zarządowi świadczą o znacznym obciążeniu działalności poprzez dublowanie poszczególnych stanowisk co w efekcie powoduje generowanie dodatkowych kosztów, które można w znacznym stopniu zredukować poprzez zmianę modelu zarządzania obiektami jak i poszczególnymi Spółkami. Pierwsze ustalenia nowego Zarządu zmierzać zatem będą do poprawy efektywności kadrą pracowniczą. Dalsze ustalenia i efekty audytu kolejnych płaszczyzn działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej „efekt” S.A. będą stanowiły kolejne wyzwania zarządcze postawione przed nowym Zarządem zmierzające do poprawy rentowności i efektywności prowadzonej działalności.

Odwołując się do nadrzędnego celu działania, Zarząd zakłada kontynuację prowadzonych audytów poszczególnych Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Przeprowadzone analizy na bazie efektów raportów końcowych audytów posłużą w niedalekiej przyszłości do określenia dalszych kierunków prowadzonych rekonstrukcji oraz reorganizacji struktur wewnętrznych oraz zewnętrznych Spółki w celu osiągnięcia poziomów efektywności rynkowej.

Umacnianie i utrwalanie pozycji na lokalnym rynku poprzez podnoszenie jakości świadczonych usług stanowi podstawowy cel nowego Zarządu Spółki.

Poprawa rentowności prowadzonej działalności w znacznym stopniu wpłynie na możliwość ograniczenia ryzyka finansowego związanego z długiem zaciągniętym na sfinansowanie budowy hotelu działającego pod marką Premier. Zachowana zostaje obecna rola „efekt” S.A. jako podmiotu dominującego, w zarządzaniu grupą kapitałową.

III. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA KORPORACJI GOSPODARCZEJ „EFEKT” S.A.
WPROWADZENIE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
1. Wybrane dane finansowe Korporacji Gospodarczej „Efekt” S.A. zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)

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

Okres obrotowy	średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2024 – 30.09.2024	4,3022	4,2791
01.01.2023 – 31.12.2023	4,5284	4,3480
01.01.2023 – 30.09.2023	4,5773	4,6356

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

Pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR/PLN, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski (NBP) na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu obrotowego.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według średniego kursu EUR/PLN obowiązującego na koniec danego okresu obrotowego, ustalonego przez NBP.

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

Wyszczególnienie	Bieżący okres*		Poprzedni okres	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Zestawienie Całkowitych Dochodów				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 225	6 328	25 696	5 614
Koszty działalności operacyjnej	11 462	2 664	11 979	2 617
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 689	2 485	14 425	3 151
Zysk (strata) brutto	1 972	458	12 616	2 756
Zysk (strata) netto	1 272	296	10 993	2 402
Liczba udziałów/akcji w sztukach	4 998 450	4 998 450	4 998 450	4 998 450
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,25	0,06	2,20	0,48
Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej				
Aktywa trwałe	109 177	25 514	103 821	23 878
Aktywa obrotowe	14 148	3 306	25 727	5 917
Kapitał własny	62 869	14 692	62 097	14 282
Kapitał zakładowy	4 995	1 167	4 995	1 149
Zobowiązania długoterminowe	37 200	8 693	44 863	10 318
Zobowiązania krótkoterminowe	23 257	5 435	22 588	5 195
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	12,58	2,94	12,43	2,86
Rachunek Przepływów Pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 250	1 918	8 329	1 820
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 041	-1 637	-6 740	-1 472
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 773	-1 807	-1 251	-273

*Dane bilansowe prezentowane są za okres porównywalny kończący się 31.12.2023 roku, zgodnie z formatem prezentowanym w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ BIEŻĄCEGO OKRESU
 SPRAWOZDAWCZEGO KORPORACJI GOSPODARCZEJ „EFEKT” S.A.**

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Bieżący okres	Poprzedni okres
Aktywa trwałe	109 177	103 821
Rzeczowe aktywa trwałe	17 612	12 268
Nieruchomości inwestycyjne	37 566	37 566
Wartość firmy	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	15	-
Inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych	51 815	51 817
Inwestycje rozliczane zgodnie z metodą praw własności	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-
Należności długoterminowe	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 170	2 170
Aktywa obrotowe	14 148	25 726
Zapasy	575	762
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3 698	5 679
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 632	5 478
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 243	13 807
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	14 148	25 726
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	123 325	129 547

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Kwartalny raport finansowy
za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 (w tysiącach złotych)

PASYWA	Bieżący okres	Poprzedni okres
Kapitał własny	62 869	62 097
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	62 869	62 097
Kapitał zakładowy	4 995	4 995
Zyski zatrzymane	57 873	57 102
W tym wynik finansowy okresu	1 272	-17 752
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	-	-
Zobowiązanie długoterminowe	37 200	44 863
Kredyty i pożyczki	760	6 820
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	3 753	3 753
Rezerwy długoterminowe	32 687	34 289
Zobowiązania krótkoterminowe	23 257	22 588
Kredyty i pożyczki	192	920
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania	7 863	5 664
Zobowiązania dotyczące podatku bieżącego	314	1 070
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	14 887	14 933
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	23 257	22 588
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Zobowiązania razem	60 456	67 450
Pasywa razem	123 325	129 547

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	dziewięć miesiące bieżącego okresu	trzy miesiące bieżącego okresu	dziewięć miesiące poprzednie okresu	trzy miesiące bieżącego okresu
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	27 225	10 324	25 696	10 366
Amortyzacja	335	117	255	86
Zużycie materiałów i energii	2 920	1 241	3 176	1 203
Usługi obce	5 484	423	6 670	1 539
Podatki i opłaty	307	104	256	85
Koszty świadczeń pracowniczych	2 360	478	1 234	450
Pozostałe koszty rodzajowe	55	10	18	6
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	-	-
Zmiana stanu produktów	0	0	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	1 670	26	354	82
Pozostałe koszty operacyjne	6 744	-329	15	7
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 689	8 305	14 425	7 071
Przychody finansowe	825	328	1 010	404
Koszty finansowe	9 542	3 396	2 819	140
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 972	5 237	12 616	7 335
Podatek dochodowy	700	233	1 623	541
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 272	5 004	10 993	6 795
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 272	5 004	10 993	6 795
Zysk (strata) netto akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	-	-
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	1 272	5 004	10 993	6 795

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny jednostki dominującej ogółem	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny razem
Bieżący okres					
Kapitał własny na początek bieżącego okresu	4 995	57 102	62 097		62 097
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości					
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów					
Kapitał własny po korektach	4 995	57 102	62 097		62 097
Emisja akcji					
Wpłaty na podwyższenie kapitału zakładowego					
Wypłata dywidendy		-500	-500		-500
Zysk (strata) netto		1 127	1 127		1 127
Inne dochody całkowite					
Suma dochodów całkowitych		772	772		772
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego		772	772		772
Kapitał własny na koniec bieżącego okresu	4 995	57 873	62 869		62 869
Poprzedni okres					
Kapitał własny na początek poprzedniego okresu	4 995	74 854	79 849		79 849
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości					
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów					
Kapitał własny po korektach	4 995	74 854	79 849		79 849
Emisja akcji					
Wpłaty na podwyższenie kapitału zakładowego					
Wypłata dywidendy					
Zysk (strata) netto		10 993	10 993		10 993
Inne dochody całkowite					
Suma dochodów całkowitych		10 993	10 993		10 993
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego		10 993	10 993		10 993
Kapitał własny na koniec poprzedniego okresu	4 995	85 846	90 842		90 842

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH – METODA POŚREDNIA

	Bieżący okres	Poprzedni okres
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 972	12 616
II. Korekty razem	7 952	-2 337
Amortyzacja	335	255
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-
Przychody z tytułu odsetek	-275	-648
Koszty z tytułu odsetek	438	561
Przychody z tytułu dywidend	0	-
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	3 451	-
Zmiana stanu rezerw	-1 648	10
Zmiana stanu zapasów	187	-76
Zmiana stanu należności	3 056	1 475
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	2 409	-3 914
Inne korekty	0	-
Gotówka z działalności operacyjnej	9 924	10 279
Podatek dochodowy	-1 674	1 950
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 250	8 329
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej i finansowej		
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych innych niż wartość firmy, nieruchomości inwestycyjnych oraz innych aktywów trwałych	65	-
Wpływ ze zbycia aktywów finansowych	3	-
Wpływ z tytułu spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	0	335
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	2 047	400
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe	-5 777	-6 275
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-3 379	-1 200
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 041	-6 740
Wpływy z emisji akcji	0	-
Kredyty i pożyczki	0	-
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-492	-
Spłata kredytów i pożyczek	-6 789	-690
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	-
Odsetki	-493	-561
Inne wpływy (wydatki) finansowe	0	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 773	-1 251
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	-6 564	338
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	-
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-6 564	338
F. Środki pieniężne na początek okresu	13 807	13 476
G. Środki pieniężne na koniec okresu	7 243	13 814

**INFORMACJA DODATKOWA DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
 KORPORACJA GOSPODARCZA „EFEKT” S.A.**

1. ISTOTNE ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH ZA III KWARTAŁ 2024R.

1.1. Rzeczowe aktywa trwałe Korporacji Gospodarczej Efekt S.A.

Zmiana rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) na ostatni dzień bieżącego okresu.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki Transportu	Pozostałe Środki Trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	4 757	7 110	2 385	510	296	2 454	17 511
Zwiększenia, z tytułu:	-	2 103	13	-	-	5 760	7 876
nabycia środków trwałych	-	2 103	13	-	-	5 760	7 876
wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
zaliczek	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	68	-	-	-	2 134	2 202
sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	68	-	-	-	-	68
przyjęcie środków trwałych i inwestycji w nieruchomości	-	-	-	-	-	2 134	2 134
inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	4 757	9 145	2 398	510	296	6 080	23 185
Umorzenie na początek okresu	68	2 353	1 803	472	245	-	4 941
Zwiększenia, z tytułu:	1	241	77	8	5	-	333
amortyzacji	1	241	77	8	5	-	333
inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	3	-	-	-	-	3
sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	3	-	-	-	-	3
Umorzenie na koniec okresu	69	2 591	1 880	480	251	-	5 271
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-	-	-	-	302	302
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-	-	-	-	302	302
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	4 687	6 553	518	29	45	5 778	17 612

1.2. Nieruchomości inwestycyjne

	Bieżący okres	Poprzedni okres
Wartość bilansowa na BO	37 566	28 363
Zwiększenia stanu, z tytułu:		9 203
- nabycia nieruchomości		-
- aktywowanych późniejszych nakładów	-	-
- zysk wynikający z przeszacowania do wartości godziwej	-	9 203
- inne zwiększenia	-	-
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 BZ	37 566	37 566

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 13 „Wycena wartości godziwej” wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za zbycie składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Model wyceny	Dane wejściowe	Wartość
Budynki komercyjne wycenione metodami porównawczymi	Do wyceny nieruchomości inwestycyjnych wykorzystano metodę porównawczą. W celu ustalenia wartości nieruchomości tą metodą wykorzystano niżej wskazane dane wejściowe, tj. średnią cenę transakcyjną podobnych nieruchomości o zbliżonych parametrach ustalono na podstawie analizy poniżej przedstawionych cech nieruchomości podobnych:	37 566
	• otoczenie i sąsiedztwo,	
	• infrastruktura,	
	• skomunikowanie,	
	• ekspozycja	
	• stan techniczno-użytkowy	
	• powierzchnia nieruchomości	
	• położenie na mapie miasta /miejscowości.	
	Uzyskana wycena metodą porównawczą odzwierciedla bieżącą sytuację rynkową związaną z COVID -19.	

	poziom 1	poziom 2	poziom 3	Wpływ na wynik finansowy okresu	Pozycja w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
Aktywa		37 566		-	
Nieruchomości inwestycyjne		37 566		-	Pozostałe przychody operacyjne
Pasywa	952			292	
oprocentowane kredyty i pożyczki	952			292	Koszy finansowe

1.3. Odpisy Aktualizujące

W bieżącym okresie wystąpiły następujące zmiany w wysokości odpisów aktualizujących aktywa Grupy:
W sprawozdaniu z całkowitych dochodów poniższe zdarzenia mają odzwierciedlenie w pozycjach pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych dla rzeczowych aktywów trwałych, zapasów i należności oraz w pozycji pozostałych kosztów/ przychodów finansowych dla pozycji aktywów finansowych.

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Odpisy aktualizujące wyroby gotowe	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące towary	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności handlowe	830	724	-	1 554
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	12 834	6 370	-	19 204
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	5 082	5 959	-	11 041
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	302	-	-	302

1.4. Aktywa finansowe

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentów finansowych
	Bieżący okres	Poprzedni okres	Bieżący okres	Poprzedni okres		
Należności z tytułu dostaw i usług	3 857	5 679	3 857	5 679	3 857	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Inne aktywa finansowe (długoterminowe) w tym:	-	-	-	-	-	
Pożyczki	-	-	-	-	-	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Papiery wartościowe	-	-	-	-	-	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	51 815	51 817	51 815	51 817	51 815	
Udziały i akcje	51 815	51 817	51 815	51 817	51 815	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	3 940	5 478	3 940	5 478	3 940	
Pożyczki	-	-	-	-	-	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Papiery wartościowe	3 940	5 478	3 940	5 478	3 940	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Obligacje	-	-	-	-	-	wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 243	13 807	7 243	13 807	7 243	
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 243	13 807	7 243	13 807	7 243	wyceniane w zamortyzowanym koszcie

1.5. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy Emitentem, jej spółkami zależnymi, członkami kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej, bliskimi członkami rodzin oraz właścicielami zaprezentowano poniżej:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych netto	Zakupy od podmiotów powiązanych netto	Należności od podmiotów powiązanych brutto	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych brutto	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
za bieżący okres						

GRUPA KAPITAŁOWA „Efekt” S.A.
Kwartałny raport finansowy
za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 (w tysiącach złotych)

Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ na jednostkę:						
Jednostki zależne:	4	161	21 396		21 396	-
Jednostki stowarzyszone						
Pozostałe jednostki powiązane:	-	1 399	7 188		7 188	-
Osoby Zarządzające						

<i>Typ transakcji</i>	<i>Opis transakcji</i>	<i>Warunki transakcji</i>	<i>Wartość transakcji</i>	<i>Nierozliczone saldo transakcji</i>	<i>szczegóły dotyczące gwarancji i poręczenia</i>	<i>Strona transakcji</i>
Transakcja finansowa	Finansowanie wewnątrzgrupowe	Finansowanie wewnątrzgrupowe oprocentowane wg stałej i zmiennej stopy procentowej	Udzielenie – 7 407 /spłata-0	21 396	brak	Transakcja z pozostałymi podmiotami powiązanymi i zależnymi
Zakup usług	Zakup usług wsparcia działalność i operacyjnej	Transakcje jednolite nie odbiegające od ogólnie przyjętych warunków rynkowych polegające na operacyjnym wsparciu działalności jednostki	3 472	4 209	brak	Transakcja z pozostałym podmiotem powiązanym
Sprzedaż usług	Sprzedaż usług wsparcia działalność i operacyjnej	Transakcje jednolite nie odbiegające od ogólnie przyjętych warunków rynkowych polegające na operacyjnym wsparciu działalności jednostki	3	281	brak	Transakcja z pozostałym podmiotem powiązanym
Transakcja finansowa	Zakup weksła inwestycyjnego	Weksel krótkoterminowy oprocentowany 2,5% rok	0 - nabycie / 200 - spłata	3 981	brak	Transakcja z pozostałymi podmiotami powiązanymi
Transakcja finansowa	Zakup weksła inwestycyjnego	Warunki transakcji są analizowane przez audyt gospodarczy nowego Zarządu	3 757 – nabycie/ 2 341 - spłata	1 375	brak	Transakcja z pozostałymi podmiotami powiązanymi
Transakcja finansowa	Zakup weksła inwestycyjnego	Warunki transakcji są analizowane przez audyt gospodarczy nowego Zarządu	2 015 – nabycie/ 0 - spłata	1 969	brak	Transakcja z pozostałymi podmiotami powiązanymi -osobowo
Sprzedaż usług	Sprzedaż towarów, usługi dzierżawy	Warunki transakcji są analizowane przez audyt gospodarczy nowego Zarządu	368	397	brak	Transakcja z pozostałymi podmiotami powiązanymi
Zakup usług	Zakup usług obsługi administracyjnej	Warunki transakcji są analizowane przez audyt gospodarczy nowego Zarządu	854	0	brak	Transakcja z pozostałymi podmiotami powiązanymi
Sprzedaż usług	Sprzedaż towarów, usługi dzierżawy	Warunki transakcji są analizowane przez audyt gospodarczy nowego Zarządu	316	313	brak	Transakcja z pozostałymi podmiotami powiązanymi -osobowo
Zakup usług	Zakup usług sprzątania	Warunki transakcji są analizowane przez audyt gospodarczy nowego Zarządu	30	0	brak	Transakcja z pozostałymi podmiotami

	wynajem samochodu					powiązanymi -osobowo
--	----------------------	--	--	--	--	-------------------------

1.6. Inne istotne informacje

Kraków, 24 lutego 2025 roku

Podpisy Zarządu:

.....

Prezes Zarządu

Teresa Kawczyńska

.....

Członek Zarządu

Arkadiusz Matejczyk

Członek Zarządu

Paweł Kopania

Członek Zarządu

Kopania Paweł