

☐ skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport roczny SA-R 2012

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)

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

Za rok obrotowy 2012 obejmujący okres od 2012-01-01 do 2012-12-31  
 oraz za poprzedni rok obrotowy 2011 obejmujący okres od 2011-01-01 do 2011-12-31

data przekazania: 2013-04-30

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

Kancelaria Biegłych Rewidentów „KONTO” Spółka z o.o. 30-102 Kraków, ul. Syrokomli 17

(podmiot uprawniony do badania)

Raport roczny zawiera:

- ☒ Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego
- ☒ Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- ☒ Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- ☒ Pismo Prezesa Zarządu
- ☒ Roczne sprawozdanie finansowe
- ☒ Wprowadzenie ☒ Zestawienie zmian w kapitale własnym
- ☒ Bilans ☒ Rachunek przepływów pieniężnych
- ☒ Rachunek zysków i strat ☒ Dodatkowe informacje i objaśnienia
- ☒ Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)
- ☒ Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2012	2011	2012	2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18 301	17 865	4 385	4 315
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 218	4 490	1 729	1 085
III. Zysk (strata) brutto	6 490	3 766	1 555	910
IV. Zysk (strata) netto	5 220	3 284	1 251	793
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 092	4 327	1 220	1 045
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 721	-1 999	412	-483
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 350	-2 275	-563	-550
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 463	53	1 069	13
IX. Aktywa, razem	62 952	58 297	15 398	13 199
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 980	14 490	3 664	3 281
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 650	7 950	1 382	1 800
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	5 197	3 007	1 271	681
XIII. Kapitał własny	47 972	43 807	11 735	9 918
XIV. Kapitał zakładowy	1 665	1 665	407	377
XV. Liczba akcji (w szt.)	1 665 150	1 665 150	1 665 150	1 665 150
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	3,08	1,94	0,74	0,47
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	28,81	26,31	7,05	5,96

## OPINIA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH O BADANYM ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Plik	Opis
opinia biegłego rewidenta SA-R 2012.pdf	

## RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
raport biegłego rewidenta SA-R 2012.pdf	

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
oświadczenia Zarządu do raportu rocznego.pdf	

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych znajduje się w załączonym pliku "oświadczenia Zarządu do raportu rocznego.pdf"

Plik	Opis

## PISMO PREZESA ZARZĄDU

Plik	Opis
list Prezesa Zarządu.pdf	

## ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
wprowadzenie SA-R 2012.pdf	

## BILANS

	Noty	w tys. zł	
		2012	2011
<b>AKTYWA</b>			
I. Aktywa trwałe		56 491	55 735
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	37	19
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	12 795	13 672
3. Inwestycje długoterminowe	3	43 510	42 031

	Noty	w tys. zł	
		2012	2011
3.1. Długoterminowe aktywa finansowe		43 510	42 031
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		42 877	41 810
b) w pozostałych jednostkach		633	221
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	149	13
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		149	13
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		6 461	2 562
1. Zapasy	5	580	803
2. Należności krótkoterminowe	6 7	1 028	1 391
2.1. Od jednostek powiązanych		467	798
2.2. Od pozostałych jednostek		561	593
3. Inwestycje krótkoterminowe		4 824	339
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	4 824	339
a) w pozostałych jednostkach		30	8
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 794	331
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	29	29
<b>A k t y w a r a z e m</b>		62 952	58 297
<b>PASYWA</b>			
I. Kapitał własny		47 972	43 807
1. Kapitał zakładowy	11	1 665	1 665
2. Kapitał zapasowy	12	21 649	21 458
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	13	8 884	9 074
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	14	10 554	8 326
5. Zysk (strata) netto		5 220	3 284
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		14 980	14 490
1. Rezerwy na zobowiązania	15	4 133	3 533
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 533	3 533
1.2. Pozostałe rezerwy		600	
a) długoterminowe		300	
b) krótkoterminowe		300	
2. Zobowiązania długoterminowe	16	5 650	7 950
2.1. Wobec pozostałych jednostek		5 650	7 950
3. Zobowiązania krótkoterminowe	17	5 197	3 007
3.1. Wobec jednostek powiązanych		16	20
3.2. Wobec pozostałych jednostek		4 835	2 579
3.3. Fundusze specjalne		346	408
<b>P a s y w a r a z e m</b>		62 952	58 297
Wartość księgowa		47 973	43 807
Liczba akcji (w szt.)		1 665	1 665
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18	28,81	26,31

**POZYCJE POZABILANSOWE**

	Nota	w tys. zł	
		2012	2011
1. Zobowiązania warunkowe		55 133	56 052
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		55 133	56 052
- udzielonych gwarancji i poręczeń za jednostki powiązane		55 133	56 052
<b>P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e, r a z e m</b>		55 133	56 052

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Noty	w tys. zł	
		2012	2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		18 301	17 865
- od jednostek powiązanych		44	129
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19	17 163	16 128
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20	1 138	1 737
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		6 850	7 181

	Noty	w tys. zł	
		2012	2011
-jednostkom powiązanym		40	123
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21	5 903	5 766
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		947	1 415
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		11 451	10 684
IV. Koszty sprzedaży	21	1 025	1 305
V. Koszty ogólnego zarządu	21	6 036	4 851
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		4 390	4 528
VII. Pozostałe przychody operacyjne		3 259	48
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		3 209	
2. Inne przychody operacyjne	22	50	48
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		431	86
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			24
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		86	9
3. Inne koszty operacyjne	23	345	53
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		7 218	4 490
X. Przychody finansowe	24	137	41
1. Odsetki, w tym:		137	41
XI. Koszty finansowe	25	721	765
1. Odsetki w tym:		721	764
2. Inne			1
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-144	
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		6 490	3 766
XIV. Zysk (strata) brutto		6 490	3 766
XV. Podatek dochodowy	26	1 270	482
a) część bieżąca		1 406	403
b) część odroczone		-136	79
XVI. Zysk (strata) netto		5 220	3 284
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		5 220	3 284
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		1 694 775	1 694 775
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	28	3,08	1,94

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	
	2012	2011
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	43 807	41 778
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	43 807	41 778
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 665	1 665
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 665	1 665
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	21 458	21 442
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	191	16
a) zwiększenia (z tytułu)	191	16
- różnica wartości netto z aktualizacji sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	191	16
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	21 649	21 458
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	9 074	9 090
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-190	-16
a) zmniejszenia (z tytułu)	190	16
- zbycia (likwidacji) środków trwałych	190	16
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	8 884	9 074
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	8 326	6 558
a) zwiększenia (z tytułu)	2 229	1 768
- odpis z zysku do podziału	2 229	1 768
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	10 555	8 326
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 284	3 023
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 284	3 023
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 284	3 023
a) zmniejszenia (z tytułu)	3 284	3 023
- podziału zysku z lat ubiegłych	3 284	3 023
6. Wynik netto	5 220	3 284
a) zysk netto	5 220	3 284

	w tys. zł	
	2012	2011
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	47 973	43 807
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	47 973	43 807

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	w tys. zł	
	2012	2011
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	5 220	3 284
II. Korekty razem	-128	1 043
1. Amortyzacja	869	923
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	584	723
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-3 065	
4. Zmiana stanu rezerw	600	
5. Zmiana stanu zapasów	224	122
6. Zmiana stanu należności	362	-298
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	434	-509
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-136	82
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	5 092	4 327
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 568	126
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	15	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	7 553	126
a) w jednostkach powiązanych	7 400	
- zbycie aktywów finansowych	6 000	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 400	
b) w pozostałych jednostkach	153	126
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	16	85
- odsetki	137	41
I. Wydatki	5 847	2 125
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	151	724
2. Na aktywa finansowe, w tym:	5 696	1 401
a) w jednostkach powiązanych	5 276	1 401
- nabycie aktywów finansowych	1 266	1
- udzielone pożyczki długoterminowe	4 010	1 400
b) w pozostałych jednostkach	420	
- udzielone pożyczki długoterminowe	420	
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 721	-1 999
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	2 611	3 026
1. Kredyty i pożyczki	2 611	3 026
II. Wydatki	4 961	5 301
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		935
2. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		320
3. Spłaty kredytów i pożyczek	4 210	3 282
4. Odsetki	721	764
5. Nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych (pożyczki)	30	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 350	-2 275
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>4 463</b>	<b>53</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>4 463</b>	<b>53</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>331</b>	<b>278</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>4 794</b>	<b>331</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	105	123

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2012	2011
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	37	19
- oprogramowanie komputerowe	37	19
Wartości niematerialne i prawne, razem	37	19

## Nota 1 b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
w tys. zł						
	a	b	c	d	e	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu		871	326			1 197
b) zwiększenia (z tytułu)			54			54
- przyłączenie z inwestycji			54			54
c) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		871	380			1 251
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		871	307			1 178
e) amortyzacja za okres (z tytułu)			36			36
- odpisy planowe			36			36
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			343			1 214
g) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			37			37

## Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2012	2011
a) własne	37	19
Wartości niematerialne i prawne, razem	37	19

## Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2012	2011
a) środki trwałe, w tym:	12 732	13 604
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 320	1 321
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 082	11 774
- urządzenia techniczne i maszyny	223	324
- środki transportu	0	55
- inne środki trwałe	107	130
b) środki trwałe w budowie	63	68
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	12 795	13 672

**Obciążenia majątku o charakterze prawnorzeczowym i obligacyjnym:**

hipoteki zwykłe i kaucyjne do łącznej kwoty 48 751 tys. PLN ustanowione na nieruchomościach wydzielonych w związku z zaciągniętymi przez KG "efekt" S.A. kredytami bankowymi i udzielonymi poręczeniami za spółki zależne.



ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)									
w tys. zł									
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem			
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 378	16 651	1 021	317	570	19 937			
b) zwiększenia (z tytułu)		62	27		5	94			
- zakup			27		5	32			
- przyjęcie z inwestycji		62				62			
c) zmniejszenia (z tytułu)		910	145		13	1 068			
- sprzedaż		895	139			1 034			
- likwidacja		15	6		13	34			
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 378	15 803	903	317	562	18 963			
e) skumulowana amortyzacja (umorzzenie) na początek okresu	57	4 877	697	263	441	6 335			
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1	-156	-17	54	14	-104			
- odpisy planowe	1	622	128	54	28	833			
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży		769	139			908			
- zmniejszenia z tytułu likwidacji		9	6		14	29			
g) skumulowana amortyzacja (umorzzenie) na koniec okresu	58	4 721	680	317	455	6 231			
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 320	11 082	223		107	12 732			

## Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2012	2011
a) własne	12 731	13 603
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1	1
- umowy dzierżawy wieczystej	1	1
Środki trwałe bilansowe, razem	12 732	13 604

## Nota 2 d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	w tys. zł	
	2012	2011
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	165	1 357
- wartość gruntów użytkowanych wieczystie	165	1 357
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	165	1 357

## Nota 3 a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2012	2011
a) w jednostkach zależnych	42 877	41 810
- udziały lub akcje	34 727	36 270
- udzielone pożyczki	8 150	5 540
b) w pozostałych jednostkach	633	221
- udziały lub akcje	221	221
- udzielone pożyczki	412	
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	43 510	42 031

## Nota 3 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2012	2011
a) stan na początek okresu	42 031	40 690
b) zwiększenia (z tytułu)	8 923	6 600
- zwiększenie udziałów w „LIDER HOTEL” sp. z o.o.		4 730
- udzielonej pożyczki długoterminowej dla „LIDER HOTEL” sp. z o.o.	2 410	970
- udzielonej pożyczki długoterminowej dla „EFEKT - HOTELE” S.A.	1 500	900
- podwyższenie kapitału w „Efekt-bis” sp. z o.o.	4 601	
- pożyczka „INWEST-EFEKT” sp. z o.o.	412	
c) zmniejszenia (z tytułu)	7 444	5 259
- zbycie udziałów w „Efekt-bis” sp. z o.o.	6 144	
- spłata pożyczki przez „EFEKT - HOTELE” S.A.		200
- zbycie udziałów w spółce „INWEST-EFEKT” sp. z o.o.		60
- spłata pożyczki przez „LIDER - HOTEL” sp. z o.o.	660	4 999
- spłata pożyczki przez „Efekt-bis” sp. z o.o.	640	
d) stan na koniec okresu	43 510	42 031

## UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

w tys. zł											
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyłączeniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanej kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1. „Efekt-Hotele” S.A. Kraków		prowadzenie działalności turystycznej i rekreacyjnej, świadczenie usług gastronomicznych, sprzedaż detaliczna art. spoż., sprzedaż akcesoriów gastronomicznych, organizacja i obsługa imprez kulturalnych, usługi turystyczne	jednostka pośrednio zależna	pełna	12-08-2000	20 920		20 920	100,00	100,00	
2. „LIDER- HOTEL” Sp. z o.o.	Kraków	prowadzenie działalności turystycznej i rekreacyjnej, świadczenie usług gastronomicznych, działalność transportowa, sprzedaż detaliczna art. spoż., kosmetyków, artykułów toaletowych, mebli, sprzętu użytku domowego, wynajem nieruchomości oraz pośrednictwo finansowe	jednostka pośrednio zależna	pełna	27-10-2005	13 806		13 806	64,00	64,00	36% udziałów posiada spółka zależna w 100% od Korporacji „Gospodarczej „Efekt” S. A. tj. „Efekt-Hotele” S.A.

## Nota 3 d

## UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

w tys. zł														
a		m				n		o		p	r	s	t	
Lp.	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:				zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		należności jednostki, w tym:		aktywa	przychody ze sprzedaży	nieopłaconą przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	prizymane lub należne dywidendy od jednostek za ostatni rok obrotowy	
		- kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	- kapitał zapasowy	- pozostały kapitał własny, w tym:		- zobowiązania długoterminowe	- rezerwy na zobowiązania długoterminowe	- należności długoterminowe					- należności krótkoterminowe
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto								
1.	"Efekt-Hotele" S.A.	11 058	18 160	-7 102	-7 499	273	26 652	21 950	4 700	348	37 708	8 278		
2.	"HOTEL" sp. z o.o.	5 706	21 000	-15 294	-12 170	-3 124	61 684	56 711	4 970	1 358	67 387	11 436		

## Nota 3 e

## UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH

w tys. zł									
a	b	c	d	e	f	g	h	i	
nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	kapitał własny jednostki, w tym: - kapitał zakładowy	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy	
1. Małopolska Giełda Towarowa SA	Kraków	prowadzenie zorganizowanego rynku hurtowego i koordynowanie funkcjonowania giełdy, świadczenie usług na rzecz podmiotów prowadzących działalność na giełdzie	45	100	4,76	4,76			
2. Gdańska Giełda Towarowa SA	Gdańsk	organizowanie i koordynowanie funkcjonowania giełdy oraz świadczenie usług na rzecz podmiotów prowadzących działalność na giełdzie	15	540	1,85	1,85			
3. Warszawska Giełda Towarowa SA	Warszawa	organizowanie obrotu towarowego prod. rolno-spoż. ze szczeg. uwzgl. zbóż i pasz oraz innych towarów, z zastosowaniem transakcji terminowych	100	4 910	0,20	0,20			

Komisja Nadzoru Finansowego

## UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH

w tys. zł									
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	kapitał własny jednostki, w tym: - kapitał zakładowy	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1.	Małopolska Giełda Towarowa SA	Kraków	prowadzenie zorganizowanego rynku hurtowego i koordynowanie funkcjonowania giełdy, świadczenie usług na rzecz podmiotów prowadzących działalność na giełdzie	45	100	4,76	4,76		
4.	Opolska Giełda Rolno-Towarowa SA	Opole	prowadzenie giełdy towarowej ze szczególnym uwzględnieniem prod. rolno-spożywczych a także ogrodnich, udostępnianie lokali dla działalności maklerskiej i składów giełdowych	30	300	10,00	10,00		
5.	Giełda Poznańska "GP" SA	Poznań	organizowanie i koordynowanie funkcjonowania giełdy towarowej, świadczenie usług na rzecz podmiotów prowadzących działalność na giełdzie, pozyskiwanie, przetwarzanie i udostępnianie informacji dotyczących obrotu towarowego w kraju i za granicą,	10	3 753	0,00	0,00		
6.	Przeds. Energetyki Ciepłej sp. z o.o.	Ustrzyki		1	4 610	0,00	0,00		

## Nota 3 f

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2012	2011
a) w walucie polskiej			43 510	42 031
b1. w walucie				
-				
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem			43 510	42 031

## Nota 3 g

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2012	2011
c1).....		
c2).....		
c1).....		
c2).....		
A. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	34 928	36 471
a. akcje (wartość bilansowa):	201	201
- wartość według cen nabycia	201	201
c1).....		
c2).....		
b. inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	34 727	36 270
c1) udziały w spółkach z o.o.	34 727	36 270
- wartość według cen nabycia	34 727	36 270
B. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	20	20
inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	20	20
wartość według cen nabycia	20	20
Wartość według cen nabycia, razem	34 948	36 491
Wartość na początek okresu, razem	34 948	36 491
Wartość bilansowa, razem	34 948	36 491

## Nota 3 h

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2012	2011
a) w walucie polskiej			8 562	5 540
b1. w walucie				
-				
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem			8 562	5 540

## Nota 4 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2012	2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	13	92
a) odniesionych na wynik finansowy	13	92
2. Zwiększenia	259	82
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	259	82
3. Zmniejszenia	123	161
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	123	161
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	149	13
a) odniesionych na wynik finansowy	149	13

## Zmiana stanu aktywów odroczonego podatku dochodowego spowodowana przez:

## I. Zwiększenia z tytułu:

1. Niewypłacenia wynagrodzeń za 2012 r. /wzrost zobowiązań krótkoterminowych/ - 700.000,00 zł

2. Niezapłaconie składek ZUS za miesiąc grudzień 2012 r. /wzrost zobowiązań krótkoterminowych/ - 282.782,03 zł
3. Dokonania aktualizacji wartości zapasów - 74.058,76 zł
4. Niewypłaconie należności pracowników z tytułu podróży służbowych /wzrost zobowiązań krótkoterminowych/ - kwota 6.069,00 zł
5. Utworzenie rezerwy na sprawę sądową - 300.000,00 zł

**II. Zmniejszenia z tytułu:**

1. Wypłaty wynagrodzeń należnych za 2011 r. /zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych/ - 400.000,00 zł
2. Zapłaty składek ZUS od poborów wypłaconych w 2011 r. w kwocie 226.303,47 zł /zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych/
3. Wypłaty innych należności pracowniczych zaliczanych do kosztów 2011 r. /zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych/ - 5.734,68 zł
4. Sprzedaży towarów przecenionych na kwotę -1.489,69 zł /aktualizacja wartości zapasów/
5. Zapłaty odsetek od pożyczek /zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych/ w kwocie 15.384,56 zł

**Nota 5 a**

ZAPASY	w tys. zł	
	2012	2011
a) materiały	7	5
b) towary	573	798
Zapasy, razem	580	803

**Nota 6 a**

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2012	2011
a) od jednostek powiązanych	467	798
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	72	348
- do 12 miesięcy	72	348
- inne	395	450
b) należności od pozostałych jednostek	561	593
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	420	472
- do 12 miesięcy	420	472
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	34	35
- inne	107	86
Należności krótkoterminowe netto, razem	1 028	1 391
c) odpisy aktualizujące wartość należności	333	333
Należności krótkoterminowe brutto, razem	1 361	1 724

**Nota 6 b**

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł	
	2012	2011
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	72	348
- od jednostek zależnych	72	348
b) inne, w tym:	395	450
- od jednostek zależnych	395	450
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	467	798
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	467	798

**Nota 6 c**

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2012	2011
Stan na początek okresu	333	334
a) zmniejszenia (z tytułu)		1
- spłata zadłużenia		1
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	333	333

## Nota 6 d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2012	2011
a) w walucie polskiej			1 361	1 724
b) w walucie				
-				
Należności krótkoterminowe, razem			1 361	1 724

## Nota 6 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2012	2011
a) do 1 miesiąca	181	445
b) należności przeterminowane	643	707
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	824	1 152
c) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	332	332
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	492	820

Przedziały czasowe związane z normalnym tokiem sprzedaży:  
należności wymienione w pkt. a

## Nota 6 f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2012	2011
a) do 1 miesiąca	159	108
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	58	119
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1	50
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		11
e) powyżej 1 roku	425	419
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	643	707
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	332	332
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	311	375

## Nota 7 a

W odniesieniu do łącznej wartości należności wynoszącej 1 362 tys. zł  
(bez należności dochodzonych na drodze sądowej)  
na którą składają się:  
należności z tytułu dostaw i usług 824 tys. zł  
pozostałe należności 538 tys. zł

Należności przeterminowane stanowią kwotę: 824,9 tys. zł  
na którą składają się:  
należności z tytułu dostaw i usług 824,2 tys. zł  
pozostałe należności 0,7 tys. zł

Na należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług w kwocie 492 tys. zł  
nie dokonano odpisów aktualizacyjnych. Natomiast pozostałe należności  
przeterminowane objęto odpisami w całości.

Plik	Opis



## Nota 8 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2012	2011
a) w pozostałych jednostkach	30	8
- udzielone pożyczki	30	8
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 794	331
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 794	331
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	4 824	339

## Nota 8 b

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2012	2011
a) w walucie polskiej			4 824	339
b1. w walucie				
-				
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem			4 824	339

## Nota 8 c

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2012	2011
a) w walucie polskiej			30	8
b1. w walucie				
pozostałe waluty w tys. zł				
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem			30	8

## Nota 8 d

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2012	2011
a) w walucie polskiej			4 794	331
b1. w walucie				
-				
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			4 794	331

## Nota 9 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2012	2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	29	29
- dzierżawa wieczysta i ubezpieczenia majątkowe	16	17
- prenumerata czasopism	8	7
- refaktury	4	4
- inne	1	1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	29	29

## Nota 10 a

W okresie sprawozdawczym dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów na kwotę 77 tys.zł	
Plik	Opis

## Nota 11 a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
AA	imienne	dywidenda większa o 20%, 1 akcja = 5 głosów na WZA		148 125	148 125	aport, gotówka	6-12-1989	1-01-1990
AA	imienne	nieuprzywilejowane		1 351	1 351	gotówka	6-12-1989	1-01-1990
AA	na okaziciela	nieuprzywilejowane		392 599	392 599	gotówka	6-12-1989	1-01-1990
BB	na okaziciela	nieuprzywilejowane		207 925	207 925	gotówka	18-02-1993	1-01-1993
CC	na okaziciela	nieuprzywilejowane		375 000	375 000	gotówka	31-05-1994	1-01-1994
DD	na okaziciela	nieuprzywilejowane		529 713	529 713	majątek przejętej Spółki	30-08-2000	1-01-1999
DD	imienne	nieuprzywilejowane		10 437	10 437	majątek przejętej Spółki	30-08-2000	1-01-1999
Liczba akcji, razem				1 665 150				
Kapitał zakładowy, razem					1 665 150			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		1,00						

## Nota 12 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2012	2011
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	17 251	17 251
b) utworzony ustawowo	555	555
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	3 843	3 652
Kapitał zapasowy, razem	21 649	21 458

## Nota 13 a

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	w tys. zł	
	2012	2011
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	865	1 055
b) inny (wg rodzaju)	8 019	8 019
- aktualizacja wyceny udziałów podmiotów zależnych	8 019	8 019
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	8 884	9 074

## Nota 14 a

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2012	2011
- kapitały rezerwowe	10 554	8 326
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	10 554	8 326

## Nota 15 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2012	2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 533	3 533
a) odniesionej na wynik finansowy	18	18
- należne odsetki	18	18
b) odniesionej na kapitał własny	3 515	3 515
-	3 515	3 515
2. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	3 533	3 533
a) odniesionej na wynik finansowy	18	18
- należne odsetki	18	18
b) odniesionej na kapitał własny	3 515	3 515

- aktualizacja wyceny	3 515	3 515
-----------------------	-------	-------

**Data wygaśnięcia dodatknych różnic przejściowych.**

Rezerwy na należności odsetkowe są rozwiązywane w miarę ich spłaty

**Nota 15 b**

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2012	2011
a) zwiększenia (z tytułu)	300	
- utworzenie rezerwy - sprawa sądowa	300	
b) stan na koniec okresu	300	

**Nota 15 c**

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2012	2011
a) zwiększenia (z tytułu)	300	
- utworzenie rezerwy	300	
b) stan na koniec okresu	300	

**Nota 16 a**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2012	2011
a) wobec pozostałych jednostek	5 650	7 950
- kredyty i pożyczki	5 650	7 950
Zobowiązania długoterminowe, razem	5 650	7 950

**Nota 16 b**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2012	2011
a) powyżej 1 roku do 3 lat	5 650	7 950
Zobowiązania długoterminowe, razem	5 650	7 950

**Nota 16 c**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2012	2011
a) w walucie polskiej			5 650	7 950
Zobowiązania długoterminowe, razem			5 650	7 950

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK													
w tys. zł													
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
Bank PKO BP S.A.	Kraków	3 200		w tys.	zł	2 150		w tys.	zł	zmienna stopa procentowa ustalona na bazie stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę banku	12.07.2014 r.	hipoteka kaucyjna oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącenia z rachunku bieżącego kwoty niespłaconego kredytu, weksel własny	
BGZ S.A.	Kraków	3 500		w tys.	zł	3 500		w tys.	zł	zmienna stopa procentowa ustalona na bazie stawki WIBOR 3M powiększona o marżę banku	5.06.2014 r.	hipoteka, pełnomocnictw o do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu, oświadczenie o poddaniu się	
Razem		6 700		w tys.	zł	5 650		w tys.	zł				

## Nota 17 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2012	2011
a) wobec jednostek zależnych	16	20
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16	20
- do 12 miesięcy	16	20
wobec wspólnika jednostki współzależnej		
kredyty i pożyczki, w tym:		
długoterminowe w okresie spłaty		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
do 12 miesięcy		
powyżej 12 miesięcy		
zaliczki otrzymane na dostawy		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
b) wobec pozostałych jednostek	4 835	2 579
- kredyty i pożyczki, w tym:	2 099	1 398
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	275	302
- do 12 miesięcy	275	302
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 610	442
- z tytułu wynagrodzeń	456	80
- inne (wg tytułów)	395	357
- rozrachunki z pracownikami	5	5
- rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	254	239
- pozostałe - kaucje i inne	136	113
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	346	408
- ZFŚS	191	187
- fundusz motywacyjny	155	221
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	5 197	3 007

## Nota 17 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2012	2011
a) w walucie polskiej			5 197	3 007
b) w walucie				
-				
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			5 197	3 007

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITULU KREDYTÓW I POŻYCZEK										
w tys. zł										
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	Warunki procentowania
		w tys. zł	w walucie	w tys. zł	w walucie					
BGŻ S.A.	Kraków	1 500				290		w tys.	zł	zmienna stawka procentowa ustalona na bazie stawki WIBOR 3M powiększona o marżę banku
										5.06.2014 r.
										zł
										zł
Bank PKO BP S.A.	Kraków	2 000				1 809		w tys.	zł	zmienna stawka procentowa ustalona na bazie stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę banku
										12.07.2014 r.
										zł
										zł
Razem		3 500				2 099		w tys.	zł	

## Nota 18 a

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

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

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

Plik	Opis

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

## Nota 19 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2012	2011
- wynajem miejsc do handlu	15 731	14 598
- wynajem powierzchni użytkowych	32	109
- w tym: od jednostek powiązanych	32	109
- sprzedaż mediów	1 191	1 200
- usługi motoryzacyjne	23	12
- usługi pozostałe	186	209
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	17 163	16 128
- w tym: od jednostek powiązanych	32	109

## Nota 19 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2012	2011
a) kraj	17 163	16 128
- w tym: od jednostek powiązanych	32	109
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	17 163	16 128
- w tym: od jednostek powiązanych	32	109

## Nota 20 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2012	2011
-	1 138	1 737
- w tym: od jednostek powiązanych	12	20
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 138	1 737
- w tym: od jednostek powiązanych	12	20

## Nota 20 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2012	2011
a) kraj	1 138	1 737
- w tym: od jednostek powiązanych	12	20
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 138	1 737
- w tym: od jednostek powiązanych	12	20

## Nota 21 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2012	2011
a) amortyzacja	870	923
b) zużycie materiałów i energii	1 737	1 682
c) usługi obce	1 883	1 785
d) podatki i opłaty	430	438
e) wynagrodzenia	6 967	6 167
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	902	769
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	175	158
- podróże służbowe, koszty reklamy, ubezpieczenia	175	158
Koszty według rodzaju, razem	12 964	11 922
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-1 025	-1 305
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 036	-4 851
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 903	5 766

## Nota 22 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2012	2011
a) pozostałe, w tym:	50	48
- otrzymane odszkodowania	3	
- zwrot kosztów postępowania sądowego	5	6
- sprzedaż surowców wtórných	39	32
- nadwyżki inwentaryzacyjne	3	3
- inne		7
Inne przychody operacyjne, razem	50	48

## Nota 23 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2012	2011
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	300	
-	300	
b) pozostałe, w tym:	45	53
- darowizny	25	5
- likwidacja towarów	11	45
- rozliczenia inwentaryzacyjne	4	1
- zwrot towarów	1	2
- inne	4	
Inne koszty operacyjne, razem	345	53

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych wwysokości 86 tys. zł dotyczy dokonanych przecen towarów z uwagi na ich mniejszą atrakcyjność handlową

## Nota 24 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2012	2011
a) pozostałe odsetki	137	41
- od pozostałych jednostek	137	41
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	137	41

## Nota 25 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2012	2011
a) pozostałe odsetki	721	764
- dla innych jednostek	721	764
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	721	764



## Nota 25 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2012	2011
a) ujemne różnice kursowe, w tym:		1
- zrealizowane		1
Inne koszty finansowe, razem		1

## Nota 26 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2012	2011
1. Zysk (strata) brutto	6 490	3 766
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	910	-254
- amortyzacja środków trwałych nie stanowiąca kosztu uzyskania przychodu	40	40
- PFRON	93	93
- odsetki otrzymane / należne / umorzone	-12	7
- ubezpieczenie NKUP	1	3
- reprezentacja	22	10
- darowizny	25	5
- zapłacone składki ZUS za ubiegły rok	-43	-89
- wypłacone wynagrodzenia za ubiegły rok		-369
- wynagrodzenia płatne w przyszłych miesiącach	300	
- składki ZUS do zapłaty w przyszłych miesiącach	100	43
- różnica wartości towarów przecenionych	73	-7
- rezerwy na przyszłe zobowiązania	300	
- inne	11	10
3. Dochód	7 400	3 512
- 50% straty za 2009 r.		1 388
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	7 400	2 124
5. Podatek dochodowy według stawki 19 %	1 406	403
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 406	403
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 406	403

## Nota 26 b

PODATEK DOCHODOWY ODROČZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2012	2011
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-136	79
Podatek dochodowy odroczony, razem	-136	79

## Nota 26 c

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROČZONEGO	w tys. zł	
	2012	2011
- ujętego w kapitale własnym	3 515	3 515

## Nota 27 a

## Sposób podziału zysku netto za 2011 r.

Na podstawie Uchwały Nr 8 WZA z 21 czerwca 2012 r.  
dokonano podziału zysku netto za rok 2011 wynoszącego 3.283.946,90 zł w sposób następujący:

- 1) dywidenda dla akcjonariuszy 932 126,25 zł  
 2) kapitały rezerwowe 2 229 024,27 zł  
 3) kontynuacja ubezpieczeń na warunkach III filaru 120 000,00 zł  
 4) opłaty dla KDPW z tytułu obsługi wypłaty dywidendy 2 796,38 zł  
**Razem 3 283 946,90 zł**

Dywidenda na jedną akcję zwykłą wynosi 0,55 zł (brutto),  
 dywidenda na jedną akcję uprzywilejowaną wynosi 0,66 zł (brutto).

W momencie sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego w Spółce nie zapadły jeszcze decyzje co do propozycji podziału zysku za rok 2012.

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

Plik	Opis

#### Nota 28 a

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

Dane liczbowe do obliczenia zysku na jedną akcję zwykłą:

zysk netto za 2012 r. wyniósł 5 220 tys. zł

liczba akcji 1 665 150 szt.

w tym:

uprzywilejowanych 148 125 szt.

nieuprzywilejowanych 1 517 025 szt.

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

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

- ilość akcji uprzywilejowanych na dzień 31.12.2012 r. 148 125 szt.

- akcje uprzywilejowane przeliczone wskaźnikiem 120% 177 750 szt.

- ilość akcji zwykłych na dzień 31.12.2012 r. 1 517 025 szt.

**Razem ilość akcji zwykłych przyjętych do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą 1 694 775 szt.**

**- zysk netto na 1 akcję zwykłą 3,08 zł**

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

Plik	Opis

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DORAČHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Plik	Opis
noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych.pdf	

**B.DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

Plik	Opis
dodatkowe noty objaśniające SA-R 2012.pdf	

**PODPISY**

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2013-04-30	Bogumił Adamek	Prezes Zarządu	
2013-04-30	Jadwiga Chachłowska	Wiceprezes Zarządu	
2013-04-30	Olga Lipińska-Długosz	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2013-04-30	Jadwiga Chachłowska	Wiceprezes Zarządu	

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA)**

Plik	Opis
sprawozdanie Zarządu z działalności spółki w 2012.pdf	

**OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO**

Plik	Opis
oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2012 roku	

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

Należności długoterminowe, Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów), Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych,

Należności długoterminowe (struktura walutowa)

Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych), Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych), Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym: Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju), Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych), Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)

Inne rozliczenia międzyokresowe

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności), Inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju), Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)

Akcje (udziały) własne, Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów), Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)

Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy, Inne rozliczenia międzyokresowe

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu), Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, Inne przychody finansowe

Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych

Zyski nadzwyczajne

Straty nadzwyczajne

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym: