

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2005
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		66 321	67 667
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	373	676
- wartość firmy		345	629
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2		
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	63 279	64 581
4. Należności długoterminowe	4, 9	394	
4.1. Od jednostek powiązanych			
4.2. Od pozostałych jednostek		394	
5. Inwestycje długoterminowe	5	2 201	2 304
5.1. Nieruchomości			
5.2. Wartości niematerialne i prawne			
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		2 201	2 304
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		1 212	1 212
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności			
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją		1 212	1 212
b) w pozostałych jednostkach		989	1 092
5.4. Inne inwestycje długoterminowe			
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	74	106
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		74	106
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe		10 320	9 603
1. Zapasy	7	2 085	1 813
2. Należności krótkoterminowe	8, 9	4 534	5 047
2.1. Od jednostek powiązanych		352	392
2.2. Od pozostałych jednostek		4 182	4 515
2.3. Od budżetu z tyt. podatku dochodowego			140
3. Inwestycje krótkoterminowe	10	3 518	2 653
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		3 518	2 653
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach		907	1 070
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		2 611	1 583
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	183	90
Aktywa razem		76 641	77 270

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2005
P a s y w a			
I. Kapitał własny		35 797	35 370
1. Kapitał zakładowy	13	1 665	1 665
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	14	- 982	- 982
4. Kapitał zapasowy	15	19 428	17 649
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	16	10 751	10 640
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	17	8 215	7 333
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		- 4 842	- 3 977
9. Zysk (strata) netto		1 562	3 042
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Kapitały mniejszości			
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	18		
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19	40 844	41 900
1. Rezerwy na zobowiązania	20	4 807	4 707
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	4 807	4 707
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
1.3. Pozostałe rezerwy			
2. Zobowiązania długoterminowe	22	23 051	19 220
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek	22	23 051	19 220
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23	10 926	15 761
3.1. Wobec jednostek powiązanych		2	2
3.2. Wobec pozostałych jednostek		10 566	15 303
3.3. Fundusze specjalne		358	456
4. Rozliczenia międzyokresowe	24	2 060	2 212
4.1. Ujemna wartość firmy			
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	24	2 060	2 212
a) długoterminowe		1 758	1 980
b) krótkoterminowe		302	232
P a s y w a r a z e m		76 641	77 270
Wartość księgowa		35 797	35 370
Liczba akcji		1 665 150	1 665 150
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25	21,50	21,24

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE

	2005	2005
1. Należności warunkowe		
2. Zobowiązania warunkowe	19 218	19 697
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	19 218	19 697
- udzielonych gwarancji i poręczeń za jednostki powiązane	19 218	19 697
3. Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe, razem	19 218	19 697

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	2006	2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		48 490	48 208
- od jednostek powiązanych			
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	19 848	19 399
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28	28 642	28 809
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		35 819	36 738
- od jednostek powiązanych			
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	10 320	11 032
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		25 499	25 706
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		12 671	11 470
IV. Koszty sprzedaży	29	3 123	3 027
V. Koszty ogólnego zarządu	29	6 360	7 155
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		3 188	1 288
VII. Pozostałe przychody operacyjne		1 116	4 704
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		820	4 399
2. Dotacje		127	127
3. Inne przychody operacyjne	30	169	178
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		94	237
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		21	16
3. Inne koszty operacyjne	31	73	221
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		4 210	5 755
X. Przychody finansowe	32	96	2 436
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		47	21
- od jednostek powiązanych		26	21
2. Odsetki, w tym:		48	56
- od jednostek powiązanych			
3. Zysk ze zbycia inwestycji			
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne, w tym:		1	2 359
- różnice kursowe			2 359

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	2006	2005
XI. Koszty finansowe	33	1 984	3 914
1. Odsetki, w tym:		1 776	1 841
- dla jednostek powiązanych			
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne		208	2 073
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)		2 322	4 277
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)			
1. Zyski nadzwyczajne	35		
2. Straty nadzwyczajne	36		
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych			
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych			
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)		2 322	4 277
XVIII. Podatek dochodowy	37	760	1 235
a) część bieżąca		625	1 321
b) część odroczone		135	- 86
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	38		
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
XXI. Zyski (straty) mniejszości			
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	39	1 562	3 042
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		1 562	3 042
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 694 775	1 694 775
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	40	0,92	1,79

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	2006 rok okres od 1.01.2006 do 31.12.2006	2005 rok okres od 1.01.2005 do 31.12.2005
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	35 370	37 085
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	35 370	37 085
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 665	1 665
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		
a) zwiększenia		
b) zmniejszenia		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 665	1 665
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
a) zwiększenia		
b) zmniejszenia		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	- 982	- 982
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		
a) zwiększenia		
b) zmniejszenia		
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	- 982	- 982
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	17 649	17 007
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	1 779	642
a) zwiększenia (z tytułu)	1 779	642
- rozwiązanie utworzonej rezerwy na podatek dochodowy	2	6
- z podziału zysku (ustawowo)		187
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 765	85
- różnica wartości netto z aktualizacji sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	12	364
b) zmniejszenia		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	19 428	17 649
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	10 640	14 967
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	111	- 4 327
a) zwiększenia	123	
b) zmniejszenia (z tytułu)	12	4 327
- zbycia i likwidacji środków trwałych	12	364
- spłata kredytu		3 963
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	10 751	10 640

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	2006 rok okres od 1.01.2006 do 31.12.2006	2005 rok okres od 1.01.2005 do 31.12.2005
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	7 333	6 421
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	882	912
a) zwiększenia (z tytułu)	882	912
- odpis z zysku do podziału	882	912
b) zmniejszenia (z tytułu)		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	8 215	7 333
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 935	- 1 993
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		
a) zwiększenia		
b) zmniejszenia		
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	935	1 993
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	935	1 993
a) zwiększenia (z tytułu)	3 907	1 984
- niepokryta strata "Ekokonsorcjum - efekt" Sp. z o.o.	3 907	1 984
b) zmniejszenia		
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 842	3 977
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 4 842	- 3 977
9. Wynik netto	1 562	3 042
a) zysk netto	1 562	3 042
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	35 797	35 370
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	35 797	35 370

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	2006	2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	1 562	3 042
II. Korekty razem	1 280	1 278
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja, w tym:	2 555	2 557
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	13	- 2 400
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 686	2 185
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	- 840	- 4 300
7. Zmiana stanu rezerw	102	- 4
8. Zmiana stanu zapasów	- 275	371
9. Zmiana stanu należności	330	2 365
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 1 952	495
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 212	122
12. Inne korekty	- 127	- 113
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 842	4 320
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3 360	6 545
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 900	6 324
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	333	94
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	333	94
- dywidendy i udziały w zyskach	21	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	312	94
4. Inne wpływy inwestycyjne	127	127

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	2006	2005
II. Wydatki	- 3 004	- 4 571
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 2 799	- 3 707
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	- 205	- 864
a) w jednostkach powiązanych		- 149
- nabycie aktywów finansowych		- 149
b) w pozostałych jednostkach	- 205	- 715
- udzielone pożyczki długoterminowe	- 205	- 715
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	356	1 974
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	5 412	18 707
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	5 412	18 707
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	- 7 582	- 26 046
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	- 821	- 657
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	- 5 178	- 23 106
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		- 69
8. Odsetki	- 1 583	- 2 214
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 2 170	- 7 339
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 028	- 1 045
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 028	- 1 045
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 583	2 628
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 611	1 583
- o ograniczonej możliwości dysponowania	910	856

Dodatkowe informacje i objaśnienia**A. Noty objaśniające****Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu****Nota 1A**

Wartości niematerialne i prawne	2006	2005
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy	345	629
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	28	47
- oprogramowanie komputerowe	28	47
d) inne wartości niematerialne i prawne		
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	373	676

NOTA 1B
Zmiana wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)

	a	b	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości w tym:		d	e	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy		- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu		1 210	158	156			1 368
b) zwiększenia (z tytułu)		6					6
- zwiększenie wartości firmy w "EFEKT-HOTELE" wskutek nabycia udziałów w spółce "LIDER"		6					6
c) zmniejszenia (z tytułu)							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		1 216	158	156			1 374
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		871	112	109			983
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			18	19			18
- odpisy planowe			18	19			18
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		871	130	128			1 001
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		345	28	28			373

Nota 1 C

Wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa	2006	2005
a) własne	373	676
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne, razem	373	676

Nota 3A

Rzeczowe aktywa trwałe	2006	2005
a) środki trwałe, w tym:	61 683	57 239
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	14 471	14 295
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	42 838	37 884
- urządzenia techniczne i maszyny	2 870	3 062
- środki transportu	721	969
- inne środki trwałe	783	1 029
b) środki trwałe w budowie	1 596	7 342
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	63 279	64 581

Obciążenia majątku o charakterze prawnorzeczowym i obligacyjnym:

hipoteki zwykłe i kaucyjne do łącznej kwoty 22 012 tys. PLN oraz 9 175 tys. CHF ustanowione na nieruchomościach wydzielonych w związku z zaciągniętymi przez Korporację kredytami bankowymi i udzielonymi poręczeniami za spółki zależne: "Ekokonsorcjum - efekt" Sp. z o.o. oraz "Efekt - Hotele" Sp. z o.o.

Nota 3 B

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	14 790	43 288	5 672	2 706	2 387	68 843
b) zwiększenia (z tytułu)	772	6 359	487		213	7 831
- zakup	278	287	61		207	833
- przejęcie z inwestycji		6 072			6	6 078
- aport	494		426			920
c) zmniejszenia (z tytułu)	475	224	640	15	15	1 369
- sprzedaż	1		4		2	7
- likwidacja		80	28	15	13	136
- aport	467	144	608			1 219
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	15 087	49 423	5 519	2 691	2 585	75 305
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	495	5 404	2 610	1 737	1 359	11 605
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	121	1 181	39	233	443	2 017
- odpisy planowe	121	1 244	466	248	454	2 533
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży			4		10	14
- zmniejszenia z tytułu likwidacji		41	21	15	1	78
- aport		22	402			424
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	616	6 585	2 649	1 970	1 802	13 622
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	14 471	42 838	2 870	721	783	61 683

Nota 3C

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	2006	2005
a) własne	59 926	55 362
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 757	1 877
- umowy leasingu	234	273
- używane na podstawie umowy dzierżawy	1 523	1 604
Środki trwałe bilansowe, razem	61 683	57 239

Nota 3D

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo	2006	2005
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 219	1 219
- wartość gruntów użytkowanych wieczystie	1 219	1 219
Środki trwałe pozabilansowe, razem	1 219	1 219

Nota 4A

Należności długoterminowe.	2006	2005
a) należności od jednostek powiązanych		
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	394	
- zbycie rzeczowych aktywów trwałych	394	
Należności długoterminowe netto	394	
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności długoterminowe brutto	394	

Nota 4B

Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów)	2006	2005
a) stan na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)	394	
- zbycie rzeczowych aktywów trwałych	394	
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) stan na koniec okresu	394	

Nota 4D

Należności długoterminowe struktura walutowa	2006	2005
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	394	
b1. jednostka/waluta USD	135 294	
pozostałe waluty w tys. zł		
Należności długoterminowe, razem	394	

Nota 5C

Długoterminowe aktywa finansowe.	2006	2005
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegających konsolidacji	1 212	1 212
- udziały lub akcje	1 212	1 212
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		
c) w pozostałych jednostkach	989	1 092
- udziały lub akcje	573	573
- udzielone pożyczki	416	519
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	2 201	2 304

Obciążenia majątku o charakterze prawno - rzeczowym i obligacyjnym:

zastaw rejestrowy na 100% udziałach w Efekt - Hotele sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 18.160 tys. zł z tytułu polecenia za tę spółkę długoterminowego kredytu inwestycyjnego z terminem spłaty do 2025 roku.

Nota 5D

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	2006	2005
a) stan na początek okresu	2 304	1 636
- akcje i udziały w jednostkach powiązanych	1 212	1 063
- udziały w pozostałych jednostkach	1 092	573
b) zwiększenia (z tytułu)		864
- zwiększenie udziałów w PIK Sp.z o.o.		149
- udzielenie pożyczki długoterminowej dla Inwest Efekt Sp. z o.o.		715
c) zmniejszenia (z tytułu)	103	196
- przekwalifikowanie części pożyczki zaciągniętej przez "Inwest - Efekt" sp. z o.o. do pożyczek krótkoterminowych - zgodnie z harmonogramem- spłaty raty płatne w roku 2006 zaliczono do inwestycji krótkoterminowych		102
- spłata części pożyczki przez Inwest Efekt Sp. z o.o.	103	94
d) stan na koniec okresu	2 201	2 304
- akcje w jednostkach powiązanych - akcje KG "efekt" S.A.	1 212	1 212
- udziały w pozostałych jednostkach	989	1 092

Nota 5E

AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / data uzyskania znaczącego wpływu	wartość akcji / udziałów wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa akcji /udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Wspólne Ukraińsko- Polskie Przedsiębiorstwo "PIK" sp. z o.o.	Ukraina	działalność handlowa hurtowa, detaliczna, komisowa, a także usługowa oraz eksport i import towarów i usług, produkcja towarów powszechnego spożycia, marketing i reklama itd.	jednostka zależna (podmiot zagraniczny)	pełna	25-09-1996	1 212	-	1 212	93,70%	93,70%	-

Nota 5F

AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH c. d.																		
Lp.	a	m							n			o		p	r	s	t	
	Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			należności jednostki, w tym:		aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji /udziałów	otrzymane lub należne dywidendy /udziały w zyskach za ostatni rok obrotowy	
		zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:													
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	- długo- terminowe	- krótko - terminowe	- długo- terminowe	- krótko - terminowe								
1	Wspólne Ukraińsko-Polskie Przedsiębiorstwo "PIK" sp. z o.o.	(261)	374		(833)	(744)	(89)	448	390	58	37		37	188	35			

poz. 1: kapitał zakładowy wynosi 374 tys. USD

NOTA 5G

	AKCJE / UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH (LOKATY)									
	a	b	c	d	e		f	g	h	i
L.p.	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa akcji / udziałów	- kapitał własny jednostki tym: - kapitał zakładowy		% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów)	Otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	"INWEST-EFEKT" Sp. z o.o.	Kraków	działalność usługowa, produkcyjna i handlowa - inwestycje w zakresie budownictwa ogólnego i specjalistycznego - usługi w zakresie doradztwa technicznego, pośrednictwa oraz consultingowe i projektowe	351		1 850	18,90%	18,90%	-	-
2	Małopolska Giełda Towarowa SA	Kraków	prowadzenie zorganizowanego rynku hurtowego i koordynowanie funkcjonowania giełdy, świadczenie usług na rzecz podmiotów prowadzących działalność na giełdzie	45		401	1,19%	1,19%	-	-
3	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%	-	-
4	Warszawska Giełda Towarowa SA	Warszawa	organizowanie obrotu towarowego prod. rolno-spoż. ze szczeg. uwzg. zbóż i pasz oraz innych towarów, z zastosowaniem transakcji terminowych	100		4 910	2,03%	2,03%	-	-
5	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%	-	-
6	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, wykonywanie analiz rynkowych	10		3 753	0,13%	0,13%	-	-
7	Myslenicka Agencja Rozwoju Regionalnego	Myslenice	rozwój gospodarczy poprzez prowadzenie działalności ukierunkowanej m. in. na intensyfikację rozwoju regionalnego poprzez inicjowanie i promowanie przedsiębiorczości, wspomaganie inicjatyw gospodarczych i organizacyjnych na rzecz tworzenia nowych miejsc pracy i redukcji bezrobocia, prowadzenie doradztwa w zakresie działalności związanej z prowadzeniem interesów i zarządzaniem	1		1 389	0,07%	0,07%	-	-
8	Pozostałe: Przeds. Energetyki Ciepłej sp. z o.o.	Ustrzyki Dolne	—	1		mniej niż 5 %		mniej niż 5 %	-	-

Nota 5H

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	2006	2005
a) w walucie polskiej	989	1 092
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 212	1 212
b1. jednostka/waluta tys / USD	374	374
tys. zł	1 212	1 212
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe razem	2 201	2 304

Nota 5I

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	2006	2005
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	1 764	1 764
a) akcje (wartość bilansowa):	201	201
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia	201	201
b) obligacje (wartość bilansowa):		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	1 563	1 563
c1) udziały w sp. z o.o. (wartość bilansowa):	1 563	1 563
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia	1 563	1 563
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	21	21
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	21	21
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia	21	21
Wartość według cen nabycia, razem	1 785	1 785
Wartość na początek okresu, razem	1 785	1 785
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem	1 785	1 785

Nota 5J

Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)	2006	2005
a) w walucie polskiej	416	519
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	416	519

Nota 6A

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2006	2005
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	106	21
a) odniesionych na wynik finansowy	106	21
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	73	104
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	73	104
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	105	19
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	105	19
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	74	106
a) odniesionych na wynik finansowy	74	106
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Zmiana stanu aktywów odroczonego podatku dochodowego spowodowana przez:

I. Zwiększenia z tytułu:

1. Niewypłacenia wynagrodzeń za miesiąc grudzień 2006 r.
/wzrost zobowiązań krótkoterminowych/ – 293.943,43 zł
2. Niezapłacone składki ZUS za miesiąc grudzień 2006 r.
/wzrost zobowiązań krótkoterminowych/ – 74.243,59 zł
3. Dokonania aktualizacji wartości zapasów – 2.941,82 zł
4. Niewypłacenia należności pracowników z tytułu podróży służbowych
/wzrost zobowiązań krótkoterminowych/ – kwota 6.981,17 zł
5. Braku zapłaty odsetek od pożyczki naliczonych za grudzień 2006
/wzrost zobowiązań krótkoterminowych/ – kwota 7.261,60 zł

II. Zmniejszenia z tytułu:

1. Bilansowych różnic kursowych /aktualizacja wartości należności/
– kwota 71.049,26 zł
2. Przecen towarów /aktualizacji wartości zapasów/ – kwota 3.279,10 zł
3. Spłaty kosztów sądowych /aktualizacja należności/ – 8.188,90 zł
4. Zapłaty składek ZUS od poborów wypłaconych w grudniu 2005 r.
w kwocie 104.158,74 zł
5. Wpłaty poborów z funduszu bezosobowego oraz innych świadczeń na rzecz pracowników /zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych/ – 314.794,78 zł
6. Zapłaty naliczonych na koniec grudnia odsetek od pożyczki
/zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych/ – 7.134,30 zł
7. Zaliczenia do kosztów roku 2006 odpisu dot. ZFŚS w związku z przelaniem kwoty naliczenia na wyodrębnione konto bankowe w kwocie 46.937,52 zł.

Nota 7

Zapasy	2006	2005
a) materiały	42	42
b) półprodukty i produkty w toku	23	18
c) produkty gotowe	69	94
d) towary	1 951	1 659
e) zaliczki na dostawy		
Zapasy, razem	2 085	1 813

Nota 8A

Należności krótkoterminowe	2006	2005
a) od jednostek powiązanych	352	391
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	352	391
- do 12 miesięcy	352	391
- powyżej 12 miesięcy		
b) należności od pozostałych jednostek	4 182	4 656
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 015	2 605
- do 12 miesięcy	2 928	2 498
- powyżej 12 miesięcy	87	107
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	142	233
- inne	1 025	1 817
- dochodzone na drodze sądowej		1
Należności krótkoterminowe netto, razem	4 534	5 047
c) odpisy aktualizujące wartość należności	441	473
Należności krótkoterminowe brutto, razem	4 975	5 520

Nota 8B

Należności krótkowterminowe od jednostek powiązanych	2006	2005
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	352	391
- od jednostek zależnych	352	391
b) inne		
c) dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	352	391
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	352	391

Nota 8C

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	2006	2005
Stan na początek okresu	473	475
a) zwiększenia (z tytułu)	26	23
- odpisy aktualizujące należności wątpliwe i odsetkowe	8	5
- odpisy aktualizujące należności w postępowaniu egzekucyjnym i upadłościowym	18	18
b) zmniejszenia (z tytułu)	58	25
- spłaty należności	20	11
- umorzenie postępowania	9	4
- rozwiązanie odpisu ze względu na ustanie przyczyn jego zawiazania	29	10
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	441	473

Nota 8D

Należności krótkowterminowe brutto - struktura walutowa	2006	2005
a) w walucie polskiej	4 162	5 107
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	813	413
b1. jednostka/waluta ... / USD	211 547	83 293
tys. zł	616	272
b2. jednostka/waluta ... / EUR	50 204	34 654
tys. zł	197	141
Należności krótkoterminowe, razem	4 975	5 520

Nota 8E

Należności z tytułu dostaw robót i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	2006	2005
a) do 1 miesiąca	2 053	1 661
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	826	861
f) należności przeterminowane	929	947
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	3 808	3 469
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	441	473
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	3 367	2 996

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

Nota 8F

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane z podziałem na należności niespłacone w okresie	2006	2005
a) do 1 miesiąca	255	178
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	66	91
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	30	56
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5	25
e) powyżej 1 roku	573	597
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	929	947
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	441	473
Należności z tytułu dostaw robót i usług, razem (netto)	488	474

Nota 9

Jednostki zależne objęte konsolidacją nie wywierają znaczącego wpływu na wykazaną kwotę należności przeterminowanych. Kwota tych należności pochodzi w zdecydowanej części od dłużników Korporacji Gospodarczej "efekt" S.A. Szczegółowa informacja w tym zakresie została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 8 do jednostkowego sprawozdania finansowego KG "efekt" SA za 2006 r.

Nota 10A

Krótkoterminowe aktywa finansowe	2006	2005
a) w jednostkach zależnych		
b) w jednostkach współzależnych		
c) w jednostkach stowarzyszonych		
d) w znaczącym inwestorze		
e) w jednostce dominującej		
f) w pozostałych jednostkach	907	1 070
- udzielone pożyczki	907	1 070
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 611	1 583
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 603	1 583
- inne środki pieniężne	8	
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 518	2 653

Nota 10 B

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkowterminowe aktywa finansowe.	2006	2005
a) w walucie polskiej	3 518	2 653
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 518	2 653

Nota 10D

Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)	2006	2005
a) w walucie polskiej	907	1 070
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	907	1 070

Nota 10E

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	2006	2005
a) w walucie polskiej	2 611	1 583
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	2 611	1 583

Nota 11

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	2006	2005
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	183	90
- ubezpieczenia	8	20
- prenumerata czasopism fachowych	19	10
- naliczone odsetki od umowy leasingu finansowego do 1 roku	6	6
- atest	9	17
- dzierżawa wieczysta i ubezpieczenia majątkowe	19	6
- ubezpieczenia OC, AC, opłata koncesji	19	25
- koszty poniesione z tytułu czynszu na rok 2007	42	
- legalizacja wagi	4	
- refaktury	45	
- inne	12	6
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	183	90

Nota 12

W okresie sprawozdawczym dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów na kwotę 5 tys. zł oraz należności na kwotę 20 tys. zł

Nota 13.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY				Wartość nominalna jednej akcji = 1,00zł			
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
AA	imienne	dywidenda większa o 20%, 1 akcja = 5 głosów na WZA	148 125	148 125,00	aport, gotówka	6-12-1989	1-01-1990
AA	imienne	nieuprzywilejowane	1 451	1 451,00	gotówka	6-12-1989	1-01-1990
AA	na okaziciela	nieuprzywilejowane	392 499	392 499,00	gotówka	6-12-1989	1-01-1990
BB	na okaziciela	nieuprzywilejowane	207 925	207 925,00	gotówka	18-02-1993	1-01-1993
CC	na okaziciela	nieuprzywilejowane	375 000	375 000,00	gotówka	31-05-1994	1-01-1994
DD	na okaziciela	nieuprzywilejowane	522 057	522 057,00	majątek przejętej Spółki	30.08.2000	1-01-1999
DD	imienne	nieuprzywilejowane	18 093	18 093,00	majątek przejętej Spółki	30.08.2000	1-01-1999
Liczba akcji razem			1 665 150				
Kapitał zakładowy razem				1 665 150			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)			1,00				

Nota 14B

AKCJE (UDZIAŁY) EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH			
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa
<i>Firma Usługowo-Handlowa "Efekt-bis" Sp. z o.o. Myślenice</i>	51 618	982	982
Razem	51 618	982	982

Nota 15

Kapitał zapasowy.	2006	2005
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16 823	16 821
b) utworzony ustawowo	555	555
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	5 898	4 121
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)	- 3 848	- 3 848
- korekty konsolidacyjne	- 3 848	- 3 848
- pozostałe		
Kapitał zapasowy, razem	19 428	17 649

Nota 16

Kapitał z aktualizacji wyceny.	2006	2005
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	1 211	1 100
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych		
c) z tytułu podatku odroczonego		
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
e) inny (wg rodzaju)	9 540	9 540
- aktualizacja wyceny podmiotów zależnych	9 540	9 540
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	10 751	10 640

Nota 17

Pozostałe kapitały rezerwowe wg celu przeznaczenia	2006	2005
Kapitały rezerwowe	8 215	7 333
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	8 215	7 333

Nota 21 A

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2006	2005
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 707	4 716
a) odniesionej na wynik finansowy	171	175
- należne odsetki	170	167
- bilansowe różnice kursowe		7
- koszty sądowe	1	1
b) odniesionej na kapitał własny	4 536	4 541
- aktualizacja wyceny	4 536	4 541
2. Zwiększenia	375	6
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	375	6
- należne odsetki		6
- podatek do zapłaty od transakcji na Ukrainie	375	
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		
3. Zmniejszenia	275	15
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	273	10
- koszty sądowe	1	
- podatek zapłacony na Ukrainie	272	
- wykorzystanie rezerwy		3
- różnice kursowe		7
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2	5
- rozliczenie wartości gruntów przekazanych na rzecz Skarbu Państwa	2	5
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	4 807	4 707
a) odniesionej na wynik finansowy	273	171
- należne odsetki	170	170
- podatek odroczony Ukraina	103	
- koszty sądowe		1
b) odniesionej na kapitał własny	4 534	4 536
- aktualizacja wyceny	4 534	4 536
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Data wygaśnięcia dodatnich różnic przejściowych:

Rezerwy na należności odsetkowe są rozwiązywane w miarę ich spłaty

Nota 22A

Zobowiązania długoterminowe.	2006	2005
a) wobec jednostek zależnych		
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec jednostki dominującej		
f) wobec pozostałych jednostek	23 051	19 220
- kredyty i pożyczki	23 051	19 220
Zobowiązania długoterminowe, razem	23 051	19 220

Nota 22 B

Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	2006	2005
a) powyżej 1 roku do 3 lat	4 781	2 177
b) powyżej 3 do 5 lat	1 650	800
c) powyżej 5 lat	16 620	16 243
Zobowiązania długoterminowe, razem	23 051	19 220

Nota 22 C

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	2006	2005
a) w walucie polskiej	7 013	2 977
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	16 038	16 243
b1. jednostka/waluta tys.USD		
tys. zł		
b1. jednostka/waluta tys.CHF	6 528	6 612
tys. zł	16 038	16 243
Zobowiązania długoterminowe, razem	23 051	19 220

Nota 22 D
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
Bank PeKao S.A. I Oddział w Krakowie	Kraków	1500	PLN	375	PLN	Oprocentowanie zmienne, ustalane na bazie stawki WIBOR 1M powiększony o marżę banku	31.08.2008	Hipoteka, weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu z rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
BGŻ S.A.	Kraków	3000	PLN	3000	PLN	zmienna stawka procentowa ustalona na bazie stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę banku	7.06.2008r.	Hipoteka
Bank PKO BP S.A.	Kraków	3200	PLN	1422	PLN	zmienna stawka procentowa ustalona na bazie stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę banku	20.03.2009r.	hipoteka kaucyjna oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącenia z rachunku bieżącego kwoty niespłaconego kredytu
Małopolski Spółdzielczy Związek Rewizyjny	Kraków	250	PLN	250	PLN	9% w stosunku rocznym	31.12.2007r	weksel własny
WFOŚiGW	Kraków	4 000	PLN	1 600	PLN	w 2000 r. - 6% rocznie od 2000 r. - 7% rocznie od 1.10.2002r - 6% od 1.04.2003r -5,5% rocznie odsetki płatne kwartalnie	2009	Hipoteka: KG "Efekt" SA KW 142 652, Myślenice KW 244 47 + weksel in blanco
BPH Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	7 004 084	CHF	6 528	CHF	stawka ustalona na bazie stawki LIBOR dla depozytów 6 - miesięcznych marża powiększona o marżę banku	30.09.2025 r.	hipoteka, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, poręczenie K.G. "efekt" S.A., cesja wierzytelności z rachunków bankowych oraz ustanowiona kaucja w wysokości 500 tys. PLN
		17 207	PLN	16 038	PLN			
PKO BP S.A.	Myślenice	400	PLN	366	PLN	zmienna stopa procentowa	1.03.2013	weksel in blanco, hipoteka zwykła i kaucyjna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej,

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

Nota 22E
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Rynek notowań
-	-	-	-	-	-	-

Nota 23 A

Zobowiązania krótkoterminowe	2006	2005
a) wobec jednostek zależnych	2	2
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2	2
- do 12 miesięcy	2	2
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
e) wobec jednostki dominującej		
- inne (wg rodzaju)		
f) wobec pozostałych jednostek	10 566	15 303
- kredyty i pożyczki, w tym:	6 287	9 879
- długoterminowe w okresie spłaty	1 574	500
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 864	3 605
- do 12 miesięcy	2 864	3 605
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 023	1 479
- z tytułu wynagrodzeń	202	198
- inne (wg tytułów)	190	142
- z tytułu leasingu	6	6
- pozostałe - kaucje i inne		136
- pozostałe	184	
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	358	456
- ZFŚS	233	261
- fundusz motywacyjny	125	195
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	10 926	15 761

Nota 23 B

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	2006	2005
a) w walucie polskiej	10 251	14 890
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	675	871
b1. waluta EURO po przeliczeniu na zł	55	31
b2. waluta CHF po przeliczeniu na zł	550	840
b3. waluta USD po przeliczeniu na zł	70	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	10 926	15 761

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
Bank PeKaO S.A. I o/ Kraków	Kraków	1 500	PLN	500	PLN	zmienna stopa procentowa ustalona w oparciu o stopę WIBOR 1M powiększona o marżę banku	31.08.2008r	hipoteka, weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu, oświadczenie o poddanie się egzekucji.
PKO BP S.A.	Kraków	3 200	PLN	1 067	PLN	zmienna stopa procentowa ustalona w oparciu o stopę WIBOR 1M powiększona o marżę banku	20.03.2009r	hipoteka kaucyjna, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku bieżącego kwoty niespłaconego kredytu
PKO BP S.A.	Kraków	1 300	PLN	1 100	PLN	stopa procentowa równa wysokości stawki referencyjnej powiększona o marżę banku	20.03.2009r	hipoteka kaucyjna, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku bieżącego kwoty niespłaconego kredytu
BGŻ S.A. O/ Kraków	Kraków	100	PLN	970	PLN	zmienna stopa procentowa ustalona na bazie stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę banku	7.06.2008r.	hipoteka kaucyjna
Małopolski Spółdzielczy Związek Rewizyjny	Kraków	700	PLN	707	PLN	9% w stosunku rocznym	31.12.2007 r.	weksel własny
WFOŚiGW	Kraków	1 124	PLN	324	PLN	12% rocznie, od 01.04.2002 - 9,5% od 1.10.2002r - 8% od 1.04.2003 - 6,5% rocznie; odsetki płatne kwartalnie	2007	weksel in blanco poręczony przez KG "Efekt" SA, AUTO CASCO, zastaw na samochodach
WFOŚiGW	Kraków	4 000	PLN	330	PLN	w 2000 r. - 6% rocznie od 2000 r. - 7% rocznie od 1.10.2002r - 6% od 1.04.2003r - 5,5% rocznie; odsetki płatne kwartalnie	2007	Hipoteka: KG "Efekt" SA KW 142 652, Myślenice KW 244 47 + weksel in blanco
GS Myślenice	Myślenice	30	PLN	30	PLN	odsetki 8%	2007	budynek administracyjno - socjalny

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
BPH Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	7 004 084	CHF	223 877	CHF	stawka ustalona na bazie stawki LIBOR dla depozytów 6 - miesięcznych marża powiększona o marżę banku	30.09.2025	hipoteka, cesja praw z polis ubezpieczeniowych, cesja wierzytelności z rachunków bankowych, poręczenie K.G. "efekt" S.A., pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
		17 207	PLN	550	PLN			
Bank BPH S.A.	Kraków	700	PLN	369	PLN	stawka ustalona na bazie stawki WIBOR dla depozytów 1 - miesięcznych marża powiększona o marżę banku	10.07.2007	hipoteka, cesja praw z polis ubezpieczeniowych, poręczenie K.G. "efekt" S.A.,
GS "SCh" Siepraw	Siepraw	90	PLN	50	PLN	oprocentowanie 8,5% w skali roku	31.03.2007	poręczenie wekslowe Rejonowej Spółdzielni NIWA
GS "SCh" Pcim	Pcim	100	PLN	100	PLN	oprocentowanie 8% w skali roku	31.12.2007r.	poręczenie wekslowe K.G. "efekt" S.A. weksel in blanco
GS Myślenice	Myślenice	100	PLN	100	PLN	9% rok	14.09.2007r.	weksel in blanco, poręczenie K.G. "EFEKT"
GS SCh Myślenice	Mogilany	90	PLN	90	PLN	zmienna stopa procentowa	12.10.2007	weksel in blanco, przewłaszczenie mienia

Nota 23 D

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH						
Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocento - wania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	
-	-	-	-	-	-	

Zobowiązania Spółki nie są zabezpieczone na majątku z wyjątkiem w/w weksli i zastawu rejestrowego

Nota 24 B

Inne rozliczenia międzyokresowe	2 006	2 005
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 060	2 212
- długoterminowe (wg tytułów)	1 758	1 980
- dotacja do rozliczenia powyżej jednego roku	433	560
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	1 325	1 420
- krótkoterminowe (wg tytułów)	302	232
- zaliczki na poczet usług hotelowych	28	
- dotacja do rozliczenia do jednego roku	127	127
- prawo wieczystego użytkowania gruntu do jednego roku	95	95
- przedpłata na poczet czynszów	42	
- inne	10	
- niezrealizowane różnice kursowe		10
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	2 060	2 212

Nota 25**Dane objaśniające sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej**

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

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

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE
DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

Nota 27 A

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	2006	2005
- wynajem miejsc do handlu	9 462	9 797
- wynajem powierzchni użytkowych	906	564
- sprzedaż usług noclegowych	6 988	6 611
- sprzedaż mediów	730	609
- usługi transportowe, wywóz odpadów	91	103
- deponowanie odpadów zielonych	176	200
- pielęgnacja zieleni	432	414
- sprzedaż kompostu	132	134
- usługi biura turystycznego	296	278
- pozostałe usługi	635	689
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	19 848	19 399
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 27 B

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	2006	2005
a) kraj	19 848	19 399
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	19 848	19 399
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 28 A

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	2006	2005
- sprzedaż towarów handlowych (hurt i detal)	28 638	28 797
- sprzedaż materiałów	4	12
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	28 642	28 809
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 28 B

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	2006	2005
a) kraj	28 642	28 809
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	28 642	28 809
- w tym: od jednostek powiązanych		

Rynki działalności jednostek grupy "efekt" S.A. nie różnią się geograficznie. Korporacja Gospodarcza "efekt" S.A. oraz jednostka zależna "Efekt-bis" sp. z o.o. prowadzą działalność gospodarczą w zbliżonych segmentach rynku.

Natomiast "Ekokonsorcjum-Efekt" sp. z o.o. prowadzi działalność na rynku usług proekologicznych, związanych z deponowaniem odpadów komunalnych, ochroną terenów zielonych i produkcją kompostu.

Spółka "Efekt-Hotele" Sp. z o.o. zarządza hotelem "Express by Holiday Inn".

Nota 29

Koszty według rodzaju	2006	2005
a) amortyzacja	2 556	2 557
b) zużycie materiałów i energii	2 572	2 581
c) usługi obce	3 636	4 814
d) podatki i opłaty	934	998
e) wynagrodzenia	8 624	8 448
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 349	1 391
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 241	1 529
- podróże służbowe, koszty reklamy, ubezpieczenia	1 241	1 529
Koszty według rodzaju, razem	20 912	22 318
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	20	- 257
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	- 3 123	- 3 027
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 6 360	- 7 155
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 449	11 879
Wyłączenia konsolidacyjne	- 1 129	- 847
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 320	11 032

Nota 30

Inne przychody operacyjne	2006	2005
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	13	4
- spłaty należności	13	4
b) pozostałe, w tym:	156	174
- prawo wieczystego użytkowania	95	95
- zwrot kosztów postępowania sądowego	27	4
- sprzedaż surowców wtórnych	9	4
- nadwyżki inwentaryzacyjne	5	5
- otrzymane odszkodowania	4	24
- umorzenie podatku od nieruchomości		29
- inne	16	13
Inne przychody operacyjne, razem	169	178

Nota 31

Inne koszty operacyjne	2006	2005
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	7	
- spłaty należności	7	
b) pozostałe, w tym:	66	221
- opłaty sądowe	16	13
- likwidacja środków trwałych	8	29
- darowizny	6	45
- likwidacja towarów	6	24
- szkody	6	15
- rozliczenia inwentaryzacyjne	6	3
- kary, odszkodowania	6	
- umorzone należności	5	4
- należności nieściągalne	1	
- odpisanie zaniechanej inwestycji		62
- kradzież towarów		12
- inne	6	14
Inne koszty operacyjne, razem	73	221

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych**21 tys. zł****16 tys. zł**

dotyczy:

- dokonanych przecen towarów z uwagi
na ich mniejszą atrakcyjność handlową

6 tys. zł

7 tys. zł

- odpisów należności z tytułu dostaw towarów i usług

15 tys. zł

9 tys. zł

Nota 32 A

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	2006	2005
a) od jednostek powiązanych, w tym:	26	21
- od jednostki dominującej	26	21
b) od pozostałych jednostek	21	
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	47	21

Nota 32 B

Przychody finansowe z tytułu odsetek	2006	2005
a) z tytułu udzielonych pożyczek		
- od jednostek powiązanych, w tym:		
b) pozostałe odsetki	48	56
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	48	56
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	48	56

Nota 32 C

Inne przychody finansowe	2006	2005
a) dodatnie różnice kursowe	1	2 359
- zrealizowane	1	2 332
- niezrealizowane		27
b) rozwiązanie rezerwy (z tytułu)		
c) pozostałe		
Inne przychody finansowe, razem	1	2 359

Nota 33 A

Koszty finansowe z tytułu odsetek	2006	2005
a) od kredytów i pożyczek	1 590	1 777
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla innych jednostek	1 590	1 777
b) pozostałe odsetki	186	64
- dla innych jednostek	186	64
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 776	1 841

Nota 33 B

Inne koszty finansowe	2006	2005
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	193	
- zrealizowane	78	
- niezrealizowane	115	
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		1 602
- na należności		1 602
c) pozostałe, w tym:	15	471
- koszty organizacji spółki akcyjnej		48
- opłata restrukturyzacyjna i prolongacyjna	6	2
- prowizja od kredytu	9	421
Inne koszty finansowe, razem	208	2 073

Nota 37 A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2006	2005
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	2 322	4 161
2. Korekty konsolidacyjne		540
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	719	4 015
- wynagrodzenia płatne w następnym miesiącu	312	326
- odsetki otrzymane / należne / umorzone	183	157
- amortyzacja pokryta dotacją	127	127
- bilansowe różnice kursowe	127	- 26
- odpis aktualizujący aktywa finansowe	123	1 600
- składki ZUS od niewypłaconych wynagrodzeń	99	192
- amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu	95	95
- PFRON	94	95
- amortyzacja środków trwałych nie stanowiąca kosztu uzyskania przychodu	87	310
- przekroczenie limitu reprezentacji	54	85
- ZUS zarachowany w grudniu 2006 r. zapłacony w 2007 r.	27	
- koszty z terminem płatności w następnym roku	25	11
- należności umorzone nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu i odpisy aktualizujące należności	14	13
- VAT NKUP	11	11
- świadczenie usług bez pobrania zapłaty	10	8
- darowizny	8	40
- koszty sądowe poniesione / należne	8	10
- ubezpieczenie NKUP	4	8
- wyksięgowanie wyceny bilansowej kredytu		1 357
- likwidacja i sprzedaż gruntów		62
- wycena bilansowa kaucji w walucie		41
- koszty zaniechanej inwestycji		24
- odpis aktualizujący udziały w spółce "Lider Hotel"		- 267
- otrzymana dywidenda	- 26	- 21
- koszty zaliczone do roku poprzedniego	- 30	- 24
- przychody z terminem płatności w następnym roku	- 32	- 46
- wpłaty na Fundusz Socjalny	- 47	- 50
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	- 95	- 95
- ZUS zarachowany w grudniu 2005 r. zapłacony w roku 2006	- 113	
- dotacje	- 127	- 127
- wynagrodzenia zaliczone do kosztów zarachowane w grudniu 2005 r.	- 274	
- inne	55	99

Nota 37 A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2006	2005
3. Dochód	3 041	8 716
4. Dochody zwolnione z opodatkowania w Polsce	777	
5. Dochód do opodatkowania	2 264	8 716
6. Odliczenie strat z lat ubiegłych	703	1 754
7. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 561	6 962
8. Podatek dochodowy według stawki 19 %	366	1 324
9. Zwiększania, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
10. Podatek od dywidendy	4	
11. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	349	1 324
- wykazany w rachunku zysków i strat	760	1 235
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 37 B

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	2006	2005
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	135	- 86
Podatek dochodowy odroczony, razem	135	- 86

Nota 37 C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	2006	2005
- ujętego w kapitale własnym	4 534	4 536
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy		

Nota 37 D

Podatek dochodowy wykazany za **2006 r.** wynosi **760 tys. zł.**, w tym **735 tys. zł** jednostka dominująca, "Efekt-bis" Sp. z o.o. **13 tys. zł** i "Lider Hotel" **12 tys. zł**. Spółki "Ekokonsorcjum-Efekt" i "Efekt-Hotele" nie wykazały podatku.

Podatek naliczony za 2006 r. w kwocie **625 tys. zł.** powiększa część odroczonego w kwocie **135 tys. zł.**

Nota 39

Zysk (strata) netto	2006	2005
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	1 437	1 968
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	125	1 074
Zysk (strata) netto	1 562	3 042

Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej "efekt" S.A. za **2006 r.** po dokonaniu obowiązkowych korekt i wyłączeń oraz zastosowaniu MSSF zamyka się zyskiem netto w kwocie **1.562 tys. zł.** Jednostka dominująca wypracowała **1.437 tys. zł** zysku netto, spółka "Efekt-bis" **55 tys. zł**, spółka "Efekt-Hotele" **446 tys. zł**, a "Lider Hotel" **52 tys. zł**. Natomiast spółka "Ekokonsorcjum-Efekt" poniosła stratę w wysokości **428 tys. zł**.

Nota 40

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

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

zysk netto za **2006 r.**

1 562 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 31.12.2006 r.	148 125 szt.
- akcje uprzywilejowane przeliczone wskaźnikiem 120%	177 750 szt.
- ilość akcji zwykłych na dzień 31.12.2006 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	0,92 zł

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

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE
DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

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

	Stan na 1.01.2006		Stan na 31.12.2006	
	Stan (w tys zł)	Struktura w %	Stan (w tys zł)	Struktura w %
1. W kasie	108	6,82%	76	2,91%
2. Na rachunkach bankowych	1 475	93,18%	2 527	96,78%
3. Inne środki pieniężne	0	0,00%	8	0,31%
Razem środki pieniężne	1 583	100,0%	2 611	100,0%

Niezgodności między bilansowymi zmianami stanu wykazywanymi w rachunku przepływów środków pieniężnych wystąpiły w pozycjach:

1. W pozycjach **A.II.9** i **A.II.10** dokonano korekty zobowiązań w korespondencji z należnościami celem wyłączenia sald wzajemnych rozrachunków
- zgodnie z wyłączeniami dokonanymi w bilansie skonsolidowanym na kwotę 6 tys. zł
2. W pozycji **A.II.12** „Inne korekty” wykazano dotację z Powiatowego Funduszu Środowiska i Gospodarki Wodnej rozliczonej z amortyzacją środków trwałych zakupionych za w/w dotację.
3. Dokonano korekty w pozycji **B.I.**
 - a) Wpływy ze zbycia środków trwałych w powiązaniu z należnościami w związku z ratalną zapłatą za sprzedaż nieruchomości przy ul. Saskiej w Krakowie oraz na terenie Ukrainy
 - b) Spłaty pożyczki przez spółkę zależną w kwocie 174 tys. złw powiązaniu z pozycją **C.II**
 - c) Wydatku na wypłatę dywidendy w kwocie 26 tys. zł w powiązaniu z pozycją **C.II.**
4. Dokonano korekty pozycji **B.II.** - wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych poprzez:
 - a) Wydatki poniesione na rzecz spółki zależnej poprzez udzielenie pożyczki w kwocie 437 tys. zł w powiązaniu z pozycją **C.I.**
 - b) Wydatki na nabycie udziałów w spółce zależnej na kwotę 56 tys. zł
 - c) Wydatki na nabycie gruntów na kwotę 34 tys. zł w powiązaniu z pozycją **B.I**
5. Zgodnie z MSR spółka przedstawia następujące rozliczenia z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych

	KG „efekt” SA	„Efekt - bis” Sp. z o.o.	„Ekokon sorcjum -efekt” Sp. z o.o.	„Efekt- Hotele” Sp. z o.o.	„Lider Hotel” Sp. z o.o.	Razem
podatek dochodowy naliczony	+ 600	+ 13	—	—	+ 12	+ 625
podatek dochodowy zapłacony	+ 12	+ 1	—	—	0	+ 13

Powyższe rozliczenie wpływa na pozycję zmiany stanu zobowiązań poprzez jej zwiększenie o kwotę 638 tys. zł wynikającą z zapłaconego podatku za rok ubiegły w marcu 2007, ujętego w rachunku zysków i strat roku 2006.