

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	Stan na 30.06.2007 koniec kwartału	Stan na 31.12.2006 koniec kwartału	Stan na 30.06.2006 koniec kwartału
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe		67 609	66 321	67 122
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	401	373	376
- wartość firmy		383	345	339
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2			
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	65 569	63 279	63 866
4. Należności długoterminowe	4, 9	222	394	600
4.1. Od jednostek powiązanych				
4.2. Od pozostałych jednostek		222	394	600
5. Inwestycje długoterminowe	5	1 311	2 201	2 279
5.1. Nieruchomości				
5.2. Wartości niematerialne i prawne				
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		1 311	2 201	2 279
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		372	1 212	1 212
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności				
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją		372	1 212	1 212
b) w pozostałych jednostkach		939	989	1 067
5.4. Inne inwestycje długoterminowe				
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	106	74	1
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		106	74	1
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa obrotowe		10 982	10 320	10 431
1. Zapasy	7	2 148	2 085	2 052
2. Należności krótkoterminowe	8, 9	5 400	4 534	5 700
2.1. Od jednostek powiązanych			352	390
2.2. Od pozostałych jednostek		5 400	4 182	5 310
3. Inwestycje krótkoterminowe	10	3 146	3 518	2 362
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		3 146	3 518	2 362
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach		907	907	702
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		2 239	2 611	1 660
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	288	183	317
Aktywa razem		78 591	76 641	77 553

SKONSOLIDOWANY BILANS

	Nota	Stan na 30.06.2007 koniec kwartału	Stan na 31.12.2006 koniec kwartału	Stan na 30.06.2006 koniec kwartału
P a s y w a				
I. Kapitał własny		36 372	35 797	34 473
1. Kapitał zakładowy	13	1 665	1 665	1 665
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	14	- 982	- 982	- 982
4. Kapitał zapasowy	15	20 188	19 428	19 425
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	16	10 751	10 751	10 629
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	17	8 682	8 215	8 215
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych				
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		- 5 273	- 4 842	- 4 842
9. Zysk (strata) netto		1 341	1 562	363
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	42 219	40 844	43 080
1. Rezerwy na zobowiązania	20	4 492	4 807	4 854
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	4 255	4 807	4 854
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
1.3. Pozostałe rezerwy		237		
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe		237		
2. Zobowiązania długoterminowe	22	21 917	23 051	21 256
2.1. Wobec jednostek powiązanych				
2.2. Wobec pozostałych jednostek	22	21 917	23 051	21 256
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23	13 435	10 926	14 853
3.1. Wobec jednostek powiązanych		225	2	7
3.2. Wobec pozostałych jednostek		12 780	10 566	14 370
3.3. Fundusze specjalne		430	358	476
4. Rozliczenia międzyokresowe	24	2 375	2 060	2 126
4.1. Ujemna wartość firmy				
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	24	2 375	2 060	2 126
a) długoterminowe		1 636	1 758	1 869
b) krótkoterminowe		739	302	257
P a s y w a r a z e m		78 591	76 641	77 553
Wartość księgowa		36 372	35 797	34 473
Liczba akcji		1 665 150	1 665 150	1 665 150
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25	21,84	21,50	20,70

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE

Pozycje pozabilansowe obejmują zobowiązania warunkowe, niefinansowe z tyt. udzielonych przez Korporację Gospodarczą "efekt" SA poręczeń za jednostki zależne, będące 100% własnością Korporacji, w związku z zaciągniętymi przez te jednostki kredytami i pożyczkami.

Pozycje te wykazane są w niniejszym sprawozdaniu w wysokości pozostałego do spłaty zadłużenia.

	Stan na 30.06.2007	Stan na 31.03.2007	Stan na 31.12.2006	Stan na 30.06.2006
1. Należności warunkowe				
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
2. Zobowiązania warunkowe	18 640	19 672	19 218	19 472
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)				
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	18 640	19 672	19 218	19 472
- udzielonych gwarancji i poręczeń za jednostki powiązane	18 640	19 672	19 218	19 472
3. Inne (z tytułu)				
Pozycje pozabilansowe, razem	18 640	19 672	19 218	19 472

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	I półrocze 2007	I półrocze 2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		22 353	22 679
- od jednostek powiązanych			
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	10 042	8 886
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28	12 311	13 793
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		16 271	17 273
- jednostkom powiązanym			
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	5 291	4 887
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		10 980	12 386
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		6 082	5 406
IV. Koszty sprzedaży	29	1 339	1 427
V. Koszty ogólnego zarządu	29	4 146	3 032
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		597	947
VII. Pozostałe przychody operacyjne		3 238	964
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		3 001	815
2. Dotacje		63	63
3. Inne przychody operacyjne	30	174	86
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		56	41
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		7	16
3. Inne koszty operacyjne	31	49	25
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		3 779	1 870
X. Przychody finansowe	32	136	23
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
2. Odsetki, w tym:		24	23
- od jednostek powiązanych			
3. Zysk ze zbycia inwestycji			
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne		112	
- różnice kursowe		112	

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	I półrocze 2007	I półrocze 2006
XI. Koszty finansowe	33	2 166	989
1. Odsetki, w tym:		839	971
- dla jednostek powiązanych			
2. Strata ze zbycia inwestycji		840	
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne		487	18
w tym: koszt sprzedanych wierzytelności		484	
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)		1 749	904
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)		1 749	904
XVIII. Podatek dochodowy	37	408	541
a) część bieżąca		539	298
b) część odroczone		- 131	243
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	1 341	363

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		2 542	2 418
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 694 775	1 694 775
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	40	1,50	1,43

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	I półrocze 2007 okres od 1.01.2007 do 30.06.2007	2006 rok okres od 1.01.2006 do 31.12.2006	I półrocze 2006 okres od 1.01.2006 do 30.06.2006
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	35 797	35 370	35 370
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	35 797	35 370	35 370
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 665	1 665	1 665
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 665	1 665	1 665
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	- 982	- 982	- 982
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- sprzedaż akcji przez "Ekokonsorcjum-Efekt" Sp. z o.o.			
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	- 982	- 982	- 982
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	19 428	17 649	17 649
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		1 779	1 776
a) zwiększenia (z tytułu)	760	1 779	1 776
- rozwiązanie utworzonej rezerwy na podatek dochodowy	428	2	
- z podziału zysku (ustawowo)			
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	332	1 765	1 765
- różnica wartości netto z aktualizacji sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych		12	11
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- wyłączenia konsolidacyjne			
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	20 188	19 428	19 425
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	10 751	10 640	10 640
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		111	- 11
a) zwiększenia (z tytułu)		123	
b) zmniejszenia (z tytułu)		12	11
- zbycia i likwidacji środków trwałych		12	11
- spłata kredytu			
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	10 751	10 751	10 629

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	I półrocze 2007 okres od 1.01.2007 do 30.06.2007	2006 rok okres od 1.01.2006 do 31.12.2006	I półrocze 2006 okres od 1.01.2006 do 30.06.2006
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	8 215	7 333	7 333
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	467	882	882
a) zwiększenia (z tytułu)	467	882	882
- odpis z zysku do podziału	467	882	882
b) zmniejszenia (z tytułu)			
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	8 682	8 215	8 215
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 3 280	- 935	- 935
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 (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 280	935	935
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 280	935	935
a) zwiększenia (z tytułu)	1 993	3 907	3 907
- niepokryta strata "Ekokonsorcjum - efekt" Sp. z o.o.	1 993	3 907	3 907
b) zmniejszenia (z tytułu)			
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 273	4 842	4 842
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 5 273	- 4 842	- 4 842
9. Wynik netto	1 341	1 562	363
a) zysk netto	1 341	1 562	363
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	36 372	35 797	34 473
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	36 372	35 797	34 473

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	I półrocze 2006	I półrocze 2006
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	1 341	363
II. Korekty razem	1 131	- 211
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja, w tym:	1 261	1 286
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	- 6	8
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	823	961
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	- 2 163	- 828
7. Zmiana stanu rezerw	113	243
8. Zmiana stanu zapasów	- 62	- 241
9. Zmiana stanu należności	402	- 1 027
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	608	- 238
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	218	- 312
12. Inne korekty	- 63	- 63
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 472	152
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	715	2 421
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	601	2 122
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	51	235
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	51	235
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	51	235
4. Inne wpływy inwestycyjne	63	64

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	I półrocze 2006	I półrocze 2006
II. Wydatki	- 1 015	- 1 879
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 973	- 1 879
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	- 42	
a) w jednostkach powiązanych	- 37	
- nabycie aktywów finansowych	- 37	
b) w pozostałych jednostkach	- 5	
- nabycie aktywów finansowych	- 5	
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 300	542
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	220	4 233
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	218	4 233
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	2	
II. Wydatki	- 2 764	- 4 850
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	- 1 938	- 4 044
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	- 826	- 806
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 2 544	- 617
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 372	77
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 372	77
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 611	1 583
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 239	1 660
- o ograniczonej możliwości dysponowania	542	953

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

Wartości niematerialne i prawne	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) koszty zakończonych prac rozwojowych			
b) wartość firmy	383	345	339
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	18	28	37
- oprogramowanie komputerowe	18	28	37
d) inne wartości niematerialne i prawne			
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
Wartości niematerialne i prawne, razem	401	373	376

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

	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu		1 216	158	158			1 374
b) zwiększenia (z tytułu)		38					38
- zwiększenie wartości firmy w "Ekokonsorcjum - Efekt" wskutek podwyższenia kapitału		38					38
c) zmniejszenia (z tytułu)							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		1 254	158	158			1 412
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		871	131	131			1 002
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			9	9			9
- odpisy planowe			9	9			9
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		871	140	140			1 011
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenie							
- zmniejszenie							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		383	18	18			401

Dodatkowe informacje i objaśnienia

A. Noty objaśniające

Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu

Nota 1 C

Wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) własne	401	373	376
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:			
Wartości niematerialne i prawne, razem	401	373	376

Nota 3A

Rzeczowe aktywa trwałe	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) środki trwałe, w tym:	63 118	61 683	60 063
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	16 376	14 471	14 478
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	42 835	42 838	40 923
- urządzenia techniczne i maszyny	2 723	2 870	2 826
- środki transportu	627	721	840
- inne środki trwałe	557	783	996
b) środki trwałe w budowie	2 451	1 596	3 803
c) zaliczki na środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	65 569	63 279	63 866

Obciążenia majątku o charakterze prawnorzeczowym i obligacyjnym:

hipoteki zwykłe i kaucyjne do łącznej kwoty 21 000 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., "Efekt - Hotele" sp. z o.o. oraz "Efekt-bis" 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	15 087	49 422	5 519	2 691	2 586	75 305
b) zwiększenia (z tytułu)	2 600	1 678	42	6	2	4 328
- zakup		78	42	6	2	128
- przejęcie aportu	2 600	1 600				4 200
c) zmniejszenia (z tytułu)	646	1 487	1	8	1	2 143
- sprzedaż	36			8		44
- likwidacja			1		1	2
- przekazanie aportem	610	1 487				2 097
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	17 041	49 613	5 560	2 689	2 587	77 490
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	616	6 585	2 649	1 969	1 803	13 622
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	49	193	188	93	227	750
- odpisy planowe	60	673	188	101	228	1 250
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży		480		8		488
- zmniejszenia z tytułu likwidacji					1	1
- zmniejszenia z tytułu przekazania aportem	11					11
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	665	6 778	2 837	2 062	2 030	14 372
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	16 376	42 835	2 723	627	557	63 118

Nota 3C

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) własne	60 949	59 926	58 255
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	2 169	1 757	1 808
- umowy leasingu	215	234	253
- umowy dzierżawy wieczystej	1 954	1 523	1 555
Środki trwałe bilansowe, razem	63 118	61 683	60 063

Nota 3D

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	741	1 219	1 219
- wartość gruntów użytkowanych wieczystie	741	1 219	1 219
Środki trwałe pozabilansowe, razem	741	1 219	1 219

Nota 4A

Należności długoterminowe.	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) należności od jednostek powiązanych, w tym:			
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	222	394	600
- zbycie rzeczowych aktywów trwałych	222	394	600
Należności długoterminowe netto	222	394	600
c) odpisy aktualizujące wartość należności			
Należności długoterminowe brutto	222	394	600

Nota 4B

Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów)	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) stan na początek okresu	394	600	
b) zwiększenia (z tytułu)			600
'- zbycie rzeczowych aktywów trwałych			600
c) zmniejszenia (z tytułu)			
- spłata należności długoterminowych	172	206	
d) stan na koniec okresu	222	394	600

Nota 4D

Należności długoterminowe struktura walutowa	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) w walucie polskiej			
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	222	394	600
b1. jednostka/waluta USD	79 906	135 294	186 030
pozostałe waluty w tys. zł			
Należności długoterminowe, razem	222	394	600

Nota 5C

Długoterminowe aktywa finansowe.	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegających konsolidacji	372	1 212	1 212
- udziały lub akcje	372	1 212	1 212
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			
c) w pozostałych jednostkach	939	989	1 067
- udziały lub akcje	573	573	573
- udzielone pożyczki	366	416	494
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	1 311	2 201	2 279

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 poroczenia za te spółkę długoterminowego kredytu inwestycyjnego z terminem spłaty do 2025 roku.

Nota 5D

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) stan na początek okresu	2 201	2 304	2 304
- akcje i udziały w jednostkach powiązanych	1 212	1 212	1 212
- udziały w pozostałych jednostkach	989	1 092	1 092
b) zwiększenia (z tytułu)			
c) zmniejszenia (z tytułu)	890	103	25
- zbycie udziałów w PIK sp. z o.o.	840		
- spłata części pożyczki przez Inwest Efekt Sp. z o.o.	50	103	25
d) stan na koniec okresu	1 311	2 201	2 279
- akcje w jednostkach powiązanych - akcje KG "efekt" S.A.	372	1 212	1 212
- udziały w pozostałych jednostkach	939	989	1 067

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	372	-	372	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.	(1 626)	374				(2 598)	(813)	1 208		1 208	66		66	308	40		

poz. 1: kapitał zakładowy wynosi 374 tys. USD

	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	19%	19%	-	-
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 ogrodniczych, udostępnianie lokali dla działalności maklerskiej i składów giełdowych	30		300	10,00%	10,00%	-	-
6	Gildia 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: b) Przeds. Energetyki Ciepłej sp. z o.o.			1		mniej niż 5 %		mniej niż 5 %	-	-
Wartość bilansowa akcji (udziałów) razem				553		Razem		-	-	

Nota 5H

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) w walucie polskiej	939	989	1 067
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	372	1 212	1 212
b1. jednostka/waluta tys / USD	374	374	374
tys. zł	372	1 212	1 212
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe razem	1 311	2 201	2 279

Nota 5I

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)			
a) akcje (wartość bilansowa):			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)			
a) akcje (wartość bilansowa):			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	924	1 764	1 764
a) akcje (wartość bilansowa):	201	201	201
- wartość według cen nabycia	201	201	201
b) obligacje (wartość bilansowa):			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	723	1 563	1 563
c1) udziały w sp. z o.o. (wartość bilansowa):	723	1 563	1 563
- wartość według cen nabycia	723	1 563	1 563
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	21	21	21
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	21	21	21
- wartość według cen nabycia	21	21	21
Wartość według cen nabycia, razem	945	1 785	1 785
Wartość na początek okresu, razem	945	1 785	1 785
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem			
Wartość bilansowa, razem	945	1 785	1 785

Nota 5J

Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) w walucie polskiej	366	416	494
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	366	416	494

Nota 6A

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	74	106	106
a) odniesionych na wynik finansowy	74	106	106
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia	105	73	
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	105	73	
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	73	105	105
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	73	105	105
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:	106	74	1
a) odniesionych na wynik finansowy	106	74	1
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 czerwiec 2007 r.
(wzrost zobowiązań krótkoterminowych, oraz rezerw) - kwota 410.301,78 zł
2. Niezapłaconie składek ZUS za miesiąc czerwiec 2007 r.
(wzrost zobowiązań krótkoterminowych) - kwota 88.566,23 zł
3. Braku zapłaty odsetek od pożyczki naliczonych za czerwiec 2007
(wzrost zobowiązań krótkoterminowych) - kwota 32.762,62 zł
4. Dokonania wyceny należności w USD – powstanie różnic kursowych bilansowych 20.761,00
(wzrost zobowiązań krótkoterminowych)

II. Zmniejszenia z tytułu:

1. Wypłaty wynagrodzeń należnych za miesiąc grudzień 2006
(zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych) - 293.943,43 zł
2. Zapłaty składek ZUS od poborów wypłaconych w grudniu 2006 r. w kwocie 74.243,59 zł
(zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych)
3. Zapłaty naliczonych na koniec grudnia odsetek od pożyczki
(zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych) - 7.261,60 zł
4. Dokonania wypłaty innych należności pracowniczych zaliczonych do kosztów 2006 roku
(zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych), w kwocie 6.981,17 zł

Nota 7

Zapasy	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) materiały	44	42	62
b) półprodukty i produkty w toku	9	23	12
c) produkty gotowe	46	69	81
d) towary	2 049	1 951	1 897
e) zaliczki na dostawy			
Zapasy, razem	2 148	2 085	2 052

Nota 8A

Należności krótkoterminowe	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) od jednostek powiązanych		352	390
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		352	390
- do 12 miesięcy		352	390
- powyżej 12 miesięcy			
- inne			
- dochodzone na drodze sądowej			
b) należności od pozostałych jednostek	5 370	4 182	5 310
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 928	3 015	3 491
- do 12 miesięcy	3 813	2 928	3 379
- powyżej 12 miesięcy	115	87	112
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	167	142	169
- inne	1 275	1 025	1 645
- dochodzone na drodze sądowej			5
Należności krótkoterminowe netto, razem	5 370	4 534	5 700
c) odpisy aktualizujące wartość należności	456	441	453
Należności krótkoterminowe brutto, razem	5 826	4 975	6 153

Nota 8B

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:		352	390
- od jednostek zależnych		352	390
b) inne, w tym:			
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem		352	390
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem		352	390

Nota 8C

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
Stan na początek okresu	441	473	473
a) zwiększenia (z tytułu)	38	26	24
- utworzone odpisy aktualizujące należności	32		4
- odpisy aktualizujące należności wątpliwe i odsetkowe	1	8	2
- odpisy aktualizujące należności w postępowaniu egzekucyjnym i upadłościowym	5	18	18
b) zmniejszenia (z tytułu)	23	58	44
- spłata zadłużenia	12	20	3
- umorzenie postępowania	11	9	41
- rozwiązanie zbędnego odpisu		29	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	456	441	453

Nota 8D

Należności krótkoterminowe brutto - struktura walutowa	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) w walucie polskiej	5 531	4 162	5 092
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	295	813	1 061
b1. jednostka/waluta USD	106 123	211 547	211 547
tys. zł	295	616	686
b2. jednostka/waluta EUR		50 204	94 377
tys. zł		197	375
Należności krótkoterminowe, razem	5 826	4 975	6 153

Nota 8E

Należności z tytułu dostaw robót i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) do 1 miesiąca	2 307	2 053	2 462
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	691	826	856
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku			
e) powyżej 1 roku			
f) należności przeterminowane	1 386	929	1 016
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	4 384	3 808	4 334
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	456	441	453
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	3 928	3 367	3 881

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	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) do 1 miesiąca	599	255	359
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	113	66	34
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	48	30	32
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	35	5	16
e) powyżej 1 roku	591	573	575
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 386	929	1 016
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	456	441	453
Należności z tytułu dostaw robót i usług, razem (netto)	930	488	563

Nota 9

Jednostki zależne objęte konsolidacją nie wywierają znaczącego wpływu na wykazaną kwotę należności przeterminowanych. Kwota tych należności pochodzi w zdecydowanej części od dłużników Korpora Gospodarczej "efekt" S.A. Szczegółowa informacja w tym zakresie została przedstawiona w tej sanocie objaśniającej do jednostkowego sprawozdania finansowego KG "efekt" SA za I półrocze 2007 r.

Nota 10A

Krótkoterminowe aktywa finansowe	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) w jednostkach zależnych			982
b) w jednostkach współzależnych			
c) w jednostkach stowarzyszonych			
d) w znaczącym inwestorze			
e) w jednostce dominującej			
f) w pozostałych jednostkach	907	907	702
- udzielone pożyczki	907	907	702
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 239	2 611	1 660
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 095	2 603	1 529
- inne środki pieniężne	144	8	131
- inne aktywa pieniężne			
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 146	3 518	2 362

Nota 10 B

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkowterminowe aktywa finansowe.	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) w walucie polskiej	3 146	3 518	2 362
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 146	3 518	2 362

Nota 10D

Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) w walucie polskiej	907	907	702
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	907	907	702

Nota 10E

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) w walucie polskiej	1 670	1 924	1 516
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	569	687	144
b1. jednostka/waluta EURO /Zł	568	668	143
EURO	148 783	175 348	36 832
b2. jednostka/waluta USD /Zł	1	19	1
USD	253	6 665	321
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	2 239	2 611	1 660

Nota 11

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	288	183	317
- ubezpieczenia	13	8	12
- prenumerata czasopism fachowych	6	19	6
- podatek od środków transportowych	3		4
- podatek od nieruchomości	56		60
- opłata roczna za użytkowanie działki	28		28
- naliczone odsetki od umowy leasingu finansowego do 1 roku	6	6	6
- opłata za notowanie akcji i składki członkowskie	11		
- atest		9	13
- odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	70		59
- dzierżawa wieczysta i ubezpieczenia majątkowe	35	19	42
- opłata za wykorzystanie gruntu na działalność handlową i reklamową			1
- ubezpieczenia OC, AC, opłata koncesji	52	19	42
- koszty wyceny nieruchomości			20
- koszty mediów do następnego miesiąca	5		5
- koszty poniesione z tytułu czynszu na rok 2007		42	
-refaktury		45	
- legalizacja wagi		4	
- inne	3	12	19
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	288	183	317

Nota 12

W okresie sprawozdawczym dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów na kwotę 2 tys. zł oraz należności na kwotę 4 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	1 351	1 351,00	gotówka	6-12-1989	1-01-1990
AA	na okaziciela	nieuprzywilejowane	392 599	392 599,00	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	522 174	522 174,00	majątek przejętej Spółki	30.08.2000	1-01-1999
DD	imienne	nieuprzywilejowane	17 976	17 976,00	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.	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	17 251	16 823	16 821
b) utworzony ustawowo	555	555	555
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	6 230	5 898	5 897
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników			
e) inny (wg rodzaju)	- 3 848	- 3 848	- 3 848
- korekty konsolidacyjne	- 3 848	- 3 848	- 3 848
Kapitał zapasowy, razem	20 188	19 428	19 425

Nota 16

Kapitał z aktualizacji wyceny.	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	1 211	1 211	1 089
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	9 540
- aktualizacja wyceny podmiotów zależnych	9 540	9 540	9 540
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	10 751	10 751	10 629

Nota 17

Pozostałe kapitały rezerwowe wg celu przeznaczenia	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
Kapitały rezerwowe	8 682	8 215	8 215
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	8 682	8 215	8 215

Nota 21 A

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 807	4 707	4 707
a) odniesionej na wynik finansowy	273	171	171
- należne odsetki	170	170	170
- podatek odroczonego do zapłaty na Ukrainie	103		
- koszty sądowe		1	1
b) odniesionej na kapitał własny	4 534	4 536	4 536
- aktualizacja wyceny	4 534	4 536	4 536
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2. Zwiększenia		375	375
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		375	375
- podatek do zapłaty od transakcji na Ukrainie		375	375
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
3. Zmniejszenia	552	275	237
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	124	273	237
- spłata odsetek	99		
- koszty sądowe		1	1
- podatek zapłacony na Ukrainie	25	272	236
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	428	2	
- rozliczenie wartości gruntów przekazanych na rzecz Skarbu Państwa		2	
- wniesienie środków trwałych w postaci aportu	428		
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	4 255	4 807	4 845
a) odniesionej na wynik finansowy	149	273	309
- należne odsetki	71	170	170
- podatek odroczonego Ukraina	78	103	139
b) odniesionej na kapitał własny	4 106	4 534	4 536
- aktualizacja wyceny	4 106	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 21 E

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych wg tytułów	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) stan na początek okresu			
b) zwiększenia (z tytułu)	237		
- rezerwa na wynagrodzenia pracowników	237		
c) wykorzystanie (z tytułu)			
d) rozwiązanie (z tytułu)			
e) stan na koniec okresu	237		

Nota 22A

Zobowiązania długoterminowe.	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) wobec jednostek zależnych			
b) wobec jednostek współzależnych			
c) wobec jednostek stowarzyszonych			
d) wobec znaczącego inwestora			
e) wobec jednostki dominującej			
f) wobec pozostałych jednostek	21 917	23 051	21 256
- kredyty i pożyczki	21 917	23 051	21 256
Zobowiązania długoterminowe, razem	21 917	23 051	21 256

Nota 22 B

Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) powyżej 1 roku do 3 lat	3 918	4 781	2 005
b) powyżej 3 do 5 lat	1 100	1 650	1 100
c) powyżej 5 lat	16 899	16 620	18 151
Zobowiązania długoterminowe, razem	21 917	23 051	21 256

Nota 22 C

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) w walucie polskiej	6 159	7 013	4 989
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	15 758	16 038	16 267
b1. jednostka/waluta tys.CHF	6 414	6 528	6 621
tys. zł	15 758	16 038	16 267
Zobowiązania długoterminowe, razem	21 917	23 051	21 256

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	1 500	PLN	83	PLN	Oprocentowanie zmienne, ustalane na bazie stawki WIBOR 1M plus 3,7 p.p marży 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	3 000	PLN	3 000	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	3 200	PLN	889	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	6 414 068	CHF	stawka ustalona na bazie stawki LIBOR dla depozytów 1 - 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	15 758	PLN			
PKO BP S.A.	Myślenice	400	PLN	337	PLN	zmienna stopa procentowa	1.03.2013	weksel in blanco, hipoteka zwykła i kaucyjna na nieruchomości, pełnomocnictwo do porączenia kwoty niespłaconego kredytu,

Kredyt w wysokości 7.004.084 CHF (do spłaty 6.414.068 CHF) stanowi po przeliczeniu 17.207 tys. zł (do spłaty 15.758 tys. zł)

Nota 23 A

Zobowiązania krótkoterminowe	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) wobec jednostek zależnych	225	2	7
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	225	2	7
- do 12 miesięcy	225	2	7
- powyżej 12 miesięcy			
b) wobec jednostek współzależnych			
c) wobec jednostek stowarzyszonych			
e) wobec jednostki dominującej			
f) wobec pozostałych jednostek	12 780	10 566	14 370
- kredyty i pożyczki, w tym:	5 702	6 287	8 034
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 965	2 864	3 751
- do 12 miesięcy	3 965	2 864	3 751
- zaliczki otrzymane na dostawy	120		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 701	1 023	1 353
- z tytułu wynagrodzeń	168	202	95
- inne (wg tytułów)	1 124	190	1 137
- z tytułu leasingu	6	6	6
- pozostałe - kaucje i inne	41	184	19
- rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	188		57
- rozrachunki z tytułu dywidend	864		865
- pozostałe	25		190
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	430	358	476
- ZFŚS	320	233	324
- fundusz motywacyjny	110	125	152
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	13 435	10 926	14 853

Nota 23 B

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) w walucie polskiej	12 676	10 251	14 080
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	759	675	773
b1. jednostka/waluta EURO	4	55	94
b2. jednostka/waluta CHF	560	550	550
b3. jednostka/waluta USD	195	70	122
b3. jednostka/waluta 360 EURO	2		2
pozostałe waluty w tys. zł			7
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	13 435	10 926	14 853

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 Oddz. Kraków	Kraków	1 500	PLN	500	PLN	zmienna stawka procentowa ustalona na bazie stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę banku	31.08.2008	hipoteka, weksel in blanco, pełnomocnictwo do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu, oświadczenie o poddaniu się do egzekucji.
BGŻ S.A.	Kraków	1 000	PLN	877	PLN	zmienna stawka procentowa ustalona na bazie stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę banku	7.06.2008	Hipoteka
Bank PKO BP S.A.	Kraków	1 300		936		zmienna stawka procentowa ustalona na bazie stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę banku	20.03.2009	hipoteka, pełnomocnictwo do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu, oświadczenie o poddaniu się do egzekucji.
Bank PKO BP S.A.	Kraków	3 200	PLN	1 083	PLN	zmienna stopa procentowa ustalona na bazie stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę banku	20.03.2009	hipoteka, pełnomocnictwo do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu, oświadczenie o poddaniu się do egzekucji.
Małopolski Spółdzielczy Związek Rewizyjny	Kraków	700	PLN	700	PLN	9% w stosunku rocznym	31.12.2007r	weksel własny
WFOŚiGW	Kraków	1 124	PLN	24	PLN	12% rocznie, od 01.04.2002 - 9,5% od 1.10.2002r - 8% od 1.04.2003 - 6,5% rocznie; odsetki płatne kwartalnie	31.12.2007r	weksel in blanco poręczony przez KG "Efekt" SA, AUTO CASCO, zastaw na samochodach

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			
WFOŚiGW	Kraków	4 000	PLN	130	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	31.07.2007r.	Hipoteka: KG "Efekt" SA KW 142 652, Myślenice KW 244 47 + weksel in blanco
				200			31.10.2007r.	
GS Myślenice	Myślenice	30	PLN	30	PLN	odsetki 8%	2007	budynek administracyjno - socjalny
BPH Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	7 004 084	CHF	227 948	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.
		17 207	PLN	560	PLN			
Bank BPH S.A.	Kraków	700	PLN	104	PLN	stawka ustalona na bazie stawki WIBOR dla depozytów 1 - miesięcznych marża powiększona o marżę banku	10.07.2008	hipoteka, cesja praw z polis ubezpieczeniowych, poręczenie K.G. "efekt" S.A., pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
GS "SCh" Siepraw	Siepraw	90	PLN	50	PLN	oprocentowanie 8,5% w skali roku	30.09.2007	poręczenie wekslowe Rejonowej Spółdzielni NIWA
GS "SCh" Pcim	Pcim	100	PLN	100	PLN	oprocentowanie 8% w skali roku	31.12.2007r.	weksel in blanco, poręczenie wekslowe K.G. "EFEKT" SA
GS Myślenice	Myślenice	100	PLN	100	PLN	9% rok	14.09.2006r.	weksel in blanco, poręczenie wekslowe K.G. "EFEKT" SA
GS Myślenice	Myślenice	90	PLN	90	PLN	9% rok	12.10.2007r.	przewłaszczenie mienia, weksel in blanco
BPH PBK S.A. Oddział Myślenice	Myślenice	250	PLN	218	PLN	zmienna stopa procentowa	7.05.2008r.	przewłaszczenie zapasów, cesja praw z polisy AC, poręczenie wekslowe, weksel in blanco

Nota 24 B

Inne rozliczenia międzyokresowe	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów			
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 375	2 060	2 126
- długoterminowe (wg tytułów)	1 636	1 758	1 869
- dotacja do rozliczenia powyżej jednego roku	358	433	497
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	1 278	1 325	1 372
- krótkoterminowe (wg tytułów)	739	302	257
- sprzedaż bloków dla urzędu miasta	24		25
- zaliczki na poczet usług hotelowych		28	
' - przedpłata na poczet czynszów		42	
- dotacja do rozliczenia do jednego roku	127	127	127
- prawo wieczystego użytkowania gruntu do jednego roku	95	95	95
- PIK	338		
- inne	155	10	10
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	2 375	2 060	2 126

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)	półrocze 2007	półrocze 2006
- wynajem miejsc do handlu	4 574	4 256
- wynajem powierzchni użytkowych	568	246
- sprzedaż mediów energetycznych	409	350
- sprzedaż usług noclegowych	3 806	3 139
- usługi transportowe, wywóz odpadów	43	47
- deponowanie odpadów zielonych	81	92
- pielęgnacja zieleni	180	205
- sprzedaż kompostu	75	61
- usługi turystyczne	29	116
- usługi parkingowe	56	46
- pozostałe usługi	221	328
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	10 042	8 886
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 27 B

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	półrocze 2007	półrocze 2006
a) kraj	10 042	8 886
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	10 042	8 886
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 28 A

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	półrocze 2007	półrocze 2006
- sprzedaż towarów handlowych (hurt i detal)	12 310	13 791
- sprzedaż materiałów	1	2
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	12 311	13 793
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 28 B

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	półrocze 2007	półrocze 2006
a) kraj	12 310	13 793
b) eksport	1	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	12 311	13 793
- 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" zarządza hotelem "Express by Holiday Inn".

Nota 29

Koszty według rodzaju	półrocze 2007	półrocze 2006
a) amortyzacja	1 261	1 288
b) zużycie materiałów i energii	1 394	1 179
c) usługi obce	2 000	1 660
d) podatki i opłaty	542	444
e) wynagrodzenia	4 917	4 087
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	769	640
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	527	527
- podróże służbowe, koszty reklamy, ubezpieczenia	527	527
Koszty według rodzaju, razem	11 410	9 825
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	37	19
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	- 1 339	- 1 427
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 4 146	- 3 032
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 964	5 386
Wyłączenia konsolidacyjne	- 673	- 499
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 291	4 887

Nota 30

Inne przychody operacyjne	półrocze 2007	półrocze 2006
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	4	2
- spłaty należności	4	2
b) pozostałe, w tym:	170	84
- prawo wieczystego użytkowania	47	47
- umorzenie podatku od nieruchomości	24	
- otrzymane odszkodowania	63	4
- zwrot kosztów postępowania sądowego	8	20
- sprzedaż surowców wtórnych	4	6
- nieodpłatne otrzymanie środków trwałych		2
- inne	24	5
Inne przychody operacyjne, razem	174	86

Nota 31

Inne koszty operacyjne	półrocze 2007	półrocze 2006
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	31	
- odpisy aktualizujące należności	31	
b) pozostałe, w tym:	18	25
- likwidacja środków trwałych		5
- darowizny	4	
- opłaty sądowe	3	1
- umorzone należności	1	2
- odpisy aktualizujące należności		4
- różnice inwentaryzacyjne	3	
- likwidacja towarów	3	1
- zwrot towarów	1	1
- inne	3	11
Inne koszty operacyjne, razem	49	25

Nota objaśniająca pod notą 31

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych w kwocie

7 tys. zł**16 tys. zł**

dotyczy:

odpisów należności z tytułu dostaw towarów i usług oraz zwrotu kosztów sądowych		1 tys. zł
dokonanych przecen towarów z uwagi na ich mniejszą atrakcyjność handlową	7 tys. zł	15 tys. zł

Nota 32 B

Przychody finansowe z tytułu odsetek	półrocze 2007	półrocze 2006
a) z tytułu udzielonych pożyczek		
b) pozostałe odsetki	24	23
- od pozostałych jednostek	24	23
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	24	23

Nota 32 C

Inne przychody finansowe	półrocze 2007	półrocze 2006
a) dodatnie różnice kursowe	112	
- zrealizowane	- 2	
- niezrealizowane	114	
b) rozwiązanie rezerwy (z tytułu)		
c) pozostałe		
Inne przychody finansowe, razem	112	

Nota 33 A

Koszty finansowe z tytułu odsetek	półrocze 2007	półrocze 2006
a) od kredytów i pożyczek	824	798
- dla innych jednostek	824	798
b) pozostałe odsetki	15	173
- dla innych jednostek	15	173
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	839	971

Nota 33 B

Inne koszty finansowe	półrocze 2007	półrocze 2006
a) ujemne różnice kursowe, w tym:		16
- zrealizowane		15
- niezrealizowane		1
b) utworzone rezerwy		
c) pozostałe, w tym:	487	2
- koszty sprzedaży wierzytelności	484	
- inne	3	2
Inne koszty finansowe, razem	487	18

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	półrocze 2007	półrocze 2006
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	1 749	904
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 135	362
- wycena bilansowa kredytu	1	
- amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu	12	47
- amortyzacja środków trwałych nie stanowiąca kosztu uzyskania przychodu	30	43
- amortyzacja pokryta dotacją		63
- różnice kursowe	- 110	1
- należności umorzone nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu oraz odpisy aktualizujące należności	40	9
- PFRON	51	51
- odsetki otrzymane / należne	504	215
- darowizny	4	
- VAT NKUP		3
- przekroczenie limitu kosztów reprezentacji	34	
- naliczenie / wpłaty na Funduszu Socjalnego	- 50	- 47
- ubezpieczenia NKUP	23	2
- ubezpieczenia społeczne NKUP	122	147
- składki ZUS zapłacone za ubiegły rok	- 100	- 113
- wynagrodzenia wypłacone za ubiegły rok	- 294	- 325
- wynagrodzenia osobowe do następnego m-ca NKUP	458	244
- różnice wynikające z rozbieżności między księgowaniem a wykazaniem przychodów w deklaracji	- 51	
- inne	20	22
4. Dochód	2 884	1 266
5. Dochody zwolnione z opodatkowania w Polsce		805
6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 884	461
7. Podatek dochodowy według stawki 19 %	485	62
8. Zwiększania, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
9. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	539	
- wykazany w rachunku zysków i strat	408	541
- 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 ODRO CZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	półrocze 2007	półrocze 2006
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	- 131	243
Podatek dochodowy odroczony, razem	- 131	243

Nota 37 C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODRO CZONEGO	półrocze 2007	półrocze 2006
- ujętego w kapitale własnym	4 535	4 535
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy		

Nota 37 D

Podatek dochodowy wykazany za I półrocze 2007 r. wynosi 408 tys. zł., w tym 397 tys. zł jednostka dominująca oraz "Lider - Hotel" Sp. z o.o. 11 tys. zł. Pozostałe jednostki nie wykazały podatku.

Podatek zapłacony za I półrocze 2007 r. wynosi 125 tys. zł
Część odroczonego podatku - 131 tys. zł.

Nota 39

Zysk (strata) netto	półrocze 2007	półrocze 2006
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	1 372	455
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	- 31	- 92
Zysk (strata) netto	1 341	363

Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej "efekt" S.A. za I półrocze 2007 r. po dokonaniu obowiązkowych korekt i wyłączeń zamyka się zyskiem netto w kwocie 1 341 tys. zł. Jednostka dominująca wypracowała 1 372 tys. zł zysku netto, "Efekt-Hotele" 342 tys. zł, a spółka "Lider - Hotel" Sp. z o.o. 21 tys. zł. Natomiast spółka "Efekt-bis" wykazała stratę w wysokości 101 tys. zł. i spółka "Ekokonsorcjum-Efekt" Sp. z o.o. w wysokości 293 tys. zł.

Nota 40

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 na jedną akcję zwykłą:

zysk (strata) netto za I półrocze 2007 r.	1 341 tys. zł
zysk (strata) netto zanualizowany	2 542 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 30.06.2007 r.	148 125 szt.
- akcje uprzywilejowane przeliczone wskaźnikiem 120%	177 750 szt.
- ilość akcji zwykłych na dzień 30.06.2007 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	1,50 zł

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

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE
DO SKONSOLIDOWANEGO
RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

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

	Stan na 1.01.2007		Stan na 30.06.2007	
	Stan (w tys zł)	Struktura w %	Stan (w tys zł)	Struktura w %
1. W kasie	76	2,91%	105	4,69%
2. Na rachunkach bankowych	2 527	96,78%	1 991	88,92%
3. Inne środki pieniężne	8	0,31%	143	6,39%
Razem środki pieniężne	2 611	100,00%	2 239	100,00%

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

- W pozycjach **A.II.9** i **A.II.10** dokonano korekty zobowiązań i należności
celem wyłączenia sald wzajemnych rozrachunków
- zgodnie z wyłączeniami dokonanymi w bilansie skonsolidowanym na kwotę 311 tys. zł
- Dokonano korekty w pozycji **B.I.**
- w związku ze spłatą pożyczki przez spółkę zależną w kwocie 511 tys. złw powiązaniu z pozycją **C.II**
- Dokonano korekty w pozycji **C.I**
- wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych na kwotę 311 tys. zł
- 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	+ 528	—	—	—	+ 11	+ 539
podatek dochodowy zapłacony	+ 113	+ 1	—	—	+ 11	+ 125

Powyższe rozliczenie wpływa na pozycję zmiany stanu zobowiązań poprzez jej zwiększenie o kwotę 664 tys. zł wynikającą z zapłaconego podatku za rok ubiegły w marcu 2007, ujętego w rachunku zysków i strat roku 2006.