

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI MAJĄTKOWEJ

	Nota	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		113 608	116 679
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	686	715
- wartość firmy		636	546
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2		
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	110 488	113 773
4. Należności długoterminowe	4, 9		
4.1. Od jednostek powiązanych			
4.2. Od pozostałych jednostek			
5. Inwestycje długoterminowe	5	222	282
5.1. Nieruchomości			
5.2. Wartości niematerialne i prawne			
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		222	282
a) w jednostkach powiązanych, w tym:			
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności			
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją			
b) w pozostałych jednostkach		222	282
5.4. Inne inwestycje długoterminowe			
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	2 212	1 909
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 729	1 286
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		483	623
II. Aktywa obrotowe		3 739	4 426
1. Zapasy	7	1 042	1 477
2. Należności krótkoterminowe	8, 9	1 752	1 909
2.1. Od jednostek powiązanych			
2.2. Od pozostałych jednostek		1 752	1 909
3. Inwestycje krótkoterminowe	10	731	587
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		731	587
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach		8	33
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		723	554
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	214	453
Aktywa razem		117 347	121 105

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI MAJĄTKOWEJ

	Nota	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
P a s y w a			
I. Kapitał własny		19 628	23 640
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	18 885	21 465
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	16	9 197	9 213
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	17	8 327	6 559
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		- 14 618	- 11 042
9. Zysk (strata) netto		- 2 846	- 3 238
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	97 719	97 465
1. Rezerwy na zobowiązania	20	3 535	3 533
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	3 535	3 533
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
1.3. Pozostałe rezerwy			
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe			
2. Zobowiązania długoterminowe	22	81 447	78 386
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek	22	81 447	78 386
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23	12 737	15 545
3.1. Wobec jednostek powiązanych			
3.2. Wobec pozostałych jednostek		12 324	15 236
3.3. Fundusze specjalne		413	309
4. Rozliczenia międzyokresowe	24		1
4.1. Ujemna wartość firmy			
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	24		1
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe			1
P a s y w a r a z e m		117 347	121 105
Wartość księgowa		19 628	23 640
Liczba akcji		1 665 150	1 665 150
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	25	11,79	17,19

POZYCJE POZABILANSOWE

Pozycje pozabilansowe obejmują zobowiązania warunkowe, niefinansowe z tytułu 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.

	Nota	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
1. Należności warunkowe	23		
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
2. Zobowiązania warunkowe	23	56 052	53 864
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		56 052	53 864
- udzielonych gwarancji i poręczeń za jednostki powiązane		56 052	53 864
3. Inne (z tytułu)			
Pozycje pozabilansowe, razem		56 052	53 864

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2011	2010
1. Wynik finansowy netto za okres	- 2 846	- 3 238
2. Całkowite dochody, w tym:		
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostce zależnej		
Kapitał z aktualizacji wyceny udziałów sprzedanych		
Rozwiązanie rezerwy z tytułu podatku odroczonego		
3. Zysk (strata) netto na sprzedaży udziałów pokryta kapitałem rezerwowym		
4. Całkowity dochód za okres	- 2 846	- 3 238

Całkowity dochód przypadający na:	- 2 846	- 3 238
Akcjonariuszy mniejszościowych		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	- 2 846	- 3 238

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
(Rachunek zysków i strat)**

(wariant kalkulacyjny)	Nota	2011	2010
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym		43 499	44 261
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	28 605	27 278
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28	14 894	16 983
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym		25 390	25 965
- jednostkom powiązanym			
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	16 103	14 392
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		9 287	11 573
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)		18 109	18 296
D. Koszty sprzedaży	29	3 718	4 310
E. Koszty ogólnego zarządu	29	9 321	11 232
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C - D - E)		5 070	2 754
G. Pozostałe przychody operacyjne		321	1 379
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		137	1 070
II. Dotacje			
III. Inne przychody operacyjne	30	184	309
H. Pozostałe koszty operacyjne		341	322
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		51	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		16	25
III. Inne koszty operacyjne	31	274	297
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G - H)		5 050	3 811
J. Przychody finansowe	32	97	289
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym		23	23
- od jednostek powiązanych		23	23
II. Odsetki, w tym:		48	61
- od jednostek powiązanych			
III. Zysk ze zbycia inwestycji			199
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		23	6
V. Inne		3	

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
(Rachunek zysków i strat)**

(wariant kalkulacyjny)	Nota	2011	2010
K. Koszty finansowe	33	8 032	7 295
I. Odsetki, w tym		5 271	4 875
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji			
IV. Inne		2 761	2 420
L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I + J - K +/- L)		- 2 885	- 3 195
N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I - N.II)			
I. Zyski nadzwyczajne	25		
II. Straty nadzwyczajne	36		
O. Odpis wartości firmy			
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne			
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne			
P. Odpis ujemnej wartości firmy			
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne			
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne			
Q. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
R. Zysk (strata) brutto (M +/- N - O + P +/- Q)		- 2 885	- 3 195
S. Podatek dochodowy	37	- 39	43
T. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	38		
U. Zyski (straty) mniejszości			
W. Zysk (strata) netto (R - S - T +/- U)	39	- 2 846	- 3 238
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		- 2 846	- 3 238
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 694 775	1 694 775
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	40	- 1,68	- 1,91

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)	2011	2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	- 2 846	- 3 238
II. Korekty razem	12 455	10 466
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	4 412	4 361
4. Odpisy wartości firmy		
5. Odpisy ujemnej wartości firmy		
6. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	2 678	2 394
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 149	4 582
8. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	- 110	- 1 264
9. Zmiana stanu rezerw	1	- 1
10. Zmiana stanu zapasów	436	293
11. Zmiana stanu należności	158	- 2 112
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 204	2 201
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 65	12
14. Inne korekty z działalności operacyjnej		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	9 609	7 228
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	286	2 993
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	137	2 463
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym	149	530
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	149	530
- zbycie aktywów finansowych		351
- dywidendy i udziały w zyskach	23	23
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	85	120
- odsetki	41	36

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)	2011	2010
II. Wydatki	857	2 119
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	856	1 857
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym	1	0
a) w jednostkach powiązanych	1	
- nabycie aktywów finansowych	1	
b) w pozostałych jednostkach		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5. Inne wydatki inwestycyjne		262
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 571	874
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 331	2 537
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	3 331	2 537
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	12 201	10 715
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	935	935
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	320	120
4. Spłaty kredytów i pożyczek	6 108	5 019
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	4 838	4 641
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 8 870	- 8 178
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	168	- 76
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	169	- 76
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	
F. Środki pieniężne na początek okresu	554	630
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym	723	554
- o ograniczonej możliwości dysponowania	294	280

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	2011 rok okres od 1.01.2011 do 31.12.2011	2010 rok okres od 1.01.2010 do 31.12.2010
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	28 629	31 212
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych	4 989	3 278
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	23 640	27 934
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	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
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
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	- 982	- 982
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	21 465	21 625
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	- 2 580	- 160
a) zwiększenia (z tytułu)	105	
- nadwyżki nad cenę nabycia	89	
- różnica wartości netto z aktualizacji sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	16	
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 685	160
- pokrycia straty	2 685	160
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	18 885	21 465
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	9 213	9 213
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	- 16	
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)	16	
- zbycia i likwidacja środków trwałych	16	
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	9 197	9 213

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	2011 rok okres od 1.01.2011 do 31.12.2011	2010 rok okres od 1.01.2010 do 31.12.2010
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	6 559	5 163
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	1 768	1 396
a) zwiększenia (z tytułu)	1 768	1 396
- odpis z zysku do podziału	1 768	1 396
b) zmniejszenia (z tytułu)		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	8 327	6 559
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 14 280	- 8 750
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów		
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	14 280	8 750
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	14 280	8 750
a) zwiększenia (z tytułu)	338	2 292
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	338	2 292
b) zmniejszenia (z tytułu)		
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	14 618	11 042
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 14 618	- 11 042
9. Wynik netto	- 2 846	- 3 238
a) zysk netto		
b) strata netto	2 846	3 238
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	19 628	23 640
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 628	23 640

Dodatkowe informacje i objaśnienia

A. Noty objaśniające

Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu

Nota 1A

Wartości niematerialne i prawne	2011	2010
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy	636	546
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	50	169
- oprogramowanie komputerowe	50	169
d) inne wartości niematerialne i prawne		
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem	686	715

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 w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu		1 417	503	499			1 920
b) zwiększenia (z tytułu)		90	13	13			103
- zakup			13	13			13
- korekta konsolidacyjna		90					90
c) zmniejszenia (z tytułu)							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		1 507	516	512			2 023
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		871	333	329			1 204
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			133	133			133
- odpisy planowe			133	133			133
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		871	466	462			1 337
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		636	50	50			686

Nota 1 C

Wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa	2011	2010
a) własne	686	715
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Wartości niematerialne i prawne, razem	686	715

Nota 3A

Rzeczowe aktywa trwałe	2011	2010
a) środki trwałe, w tym:	110 257	113 698
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	13 408	13 408
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	92 936	95 247
- urządzenia techniczne i maszyny	2 794	3 319
- środki transportu	176	317
- inne środki trwałe	943	1 407
b) środki trwałe w budowie	231	75
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	110 488	113 773

Obciążenia majątku o charakterze prawnorzeczowym i obligacyjnym:

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

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	13 558	109 138	6 141	1 239	4 954	135 030
b) zwiększenia (z tytułu)		860	103	11	28	1 002
- zakup			103	11	28	142
- przejęcie z inwestycji		860				860
c) zmniejszenia (z tytułu)		252	156	574	110	1 092
- sprzedaż			37	569	9	615
- likwidacja		252	119	5	101	477
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	13 558	109 746	6 088	676	4 872	134 940
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	150	13 891	2 824	922	3 547	21 334
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		2 919	470	- 422	382	3 349
- odpisy planowe		3 042	619	152	493	4 306
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży			37	569	9	615
- zmniejszenia z tytułu likwidacji		123	112	5	102	342
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	150	16 810	3 294	500	3 929	24 683
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	13 408	92 936	2 794	176	943	110 257

Nota 3C

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	2011	2010
a) własne	110 137	113 578
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	120	120
- umowy leasingu		
- używane na podstawie umowy dzierżawy	120	120
Środki trwałe bilansowe, razem	110 257	113 698

Nota 3D

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo	2011	2010
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 357	1 357
- wartość gruntów użytkowanych wieczystość	1 357	1 357
Środki trwałe pozabilansowe, razem	1 357	1 357

Nota 5C

Długoterminowe aktywa finansowe.	2011	2010
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegających konsolidacji		
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		
c) w pozostałych jednostkach	222	282
- udziały lub akcje	222	222
- udzielone pożyczki		60
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	222	282

Nota 5D

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	2011	2010
a) stan na początek okresu	282	684
- udziały w pozostałych jednostkach	282	684
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)	60	402
- spłata części pożyczki przez Inwest Efekt Sp. z o.o.	60	51
- zbycie udziałów w INWEST EFEKT sp. z o.o.		351
d) stan na koniec okresu	222	282
- udziały w pozostałych jednostkach	222	282

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, w 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	<i>Małopolska Giełda Towarowa SA</i>	Kraków	prowadzenie zorganizowanego rynku hurtowego i koordynowanie funkcjonowania giełdy, świadczenie usług na rzecz podmiotów prowadzących działalność na giełdzie	45	100	4,76%	4,76%	-	-
2	<i>Gdańska Giełda Towarowa SA</i>	Gdańsk	organizowanie i koordynowanie funkcjonowania giełdy oraz świadczenie usług na rzecz podmiotów prowadzących działalność na giełdzie	15	540	1,85%	1,85%	-	-
3	<i>Warszawska Giełda Towarowa SA</i>	Warszawa	organizowanie obrotu towarowego prod. rolno-spoż. ze szczeg. uwzg. zbóż i pasz oraz innych towarów, z zastosowaniem transakcji terminowych	100	4 910	0,20%	0,20%	-	-
4	<i>Opolska Giełda Rolno-Towarowa SA</i>	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%	-	-
5	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	0,001%	0,001%	-	-
6	<i>Myślenicka Agencja Rozwoju Regionalnego</i>	Myślenice	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%	-	-
7	Przeds. Energetyki Ciepłej sp. z o.o.	Ustrzyki Dolne		1		mniej niż 5 %	mniej niż 5 %		
Wartość bilansowa akcji (udziałów) razem				202					

Nota 5H

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	2011	2010
a) w walucie polskiej	222	282
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe razem	222	282

Nota 5I

Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	2011	2010
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)	201	201
a) akcje (wartość bilansowa):	201	201
- wartość według cen nabycia	201	201
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
- wartość według cen nabycia	21	21
Wartość według cen nabycia, razem	222	222
Wartość na początek okresu, razem	222	222
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem	222	222

Nota 5J

Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)	2011	2010
a) w walucie polskiej		60
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem		60

Nota 6A

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2011	2010
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 286	881
a) odniesionych na wynik finansowy	1 286	881
2. Zwiększenia	1 798	1 326
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 798	1 326
3. Zmniejszenia	1 355	921
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 355	921
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 729	1 286
a) odniesionych na wynik finansowy	1 729	1 286

Zmiana stanu aktywów odroczonego podatku dochodowego spowodowana przez:

I. Zwiększenia z tytułu:

1. Niewypłacenia wynagrodzeń za miesiąc grudzień 2011 r. /wzrost zobowiązań krótkoterminowych/ - 224.300 zł
2. Niezapłacone składki ZUS za miesiąc grudzień 2011 r. /wzrost zobowiązań krótkoterminowych/ - 326.395,33 zł
3. Braku zapłaty odsetek od kredytów i pożyczek naliczonych za grudzień 2011 r. /wzrost zobowiązań krótkoterminowych/ - kwota 390.386,56 zł
4. Dokonania aktualizacji wartości zapasów – 1.049,91 zł
5. Niewypłacenia należności pracowników z tytułu podróży służbowych /wzrost zobowiązań krótkoterminowych/ – kwota 5.734,68 zł
6. Dokonanie wyceny kredytu hipotecznego /wzrost zobowiązań długoterminowych/ – kwota 7.907.178,00 zł
7. Dokonanie wyceny zobowiązań walutowych /wzrost zobowiązań krótkoterminowych/ – kwota 66.083,00 zł
8. Dokonanie wyceny środków pieniężnych /zmniejszenie krótkoterminowych aktywów finansowych – 434,00 zł

II. Zmniejszenia z tytułu:

1. Wypłaty wynagrodzeń należnych za miesiąc grudzień 2010 r. /zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych/ - 593.139,24 zł
2. Zapłaty składek ZUS od poborów wypłaconych w grudniu 2010 r. w kwocie 340.682,86 zł /zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych
3. Wypłaty innych należności pracowniczych zaliczanych do kosztów 2010 r. /zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych/ - 5.968,44 zł
4. Sprzedaży towarów przecenionych na kwotę 8.314,69 zł /aktualizacja wartości zapasów/
5. Dokonanie wyceny lokaty dewizowej /wzrost krótkoterminowych aktywów finansowych/ – kwota 14.860,00 zł
6. Dokonanie wyceny zobowiązań walutowych /zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych/ – kwota 2.415,00 zł
7. Wyceny środków pieniężnych kwota 21,00 zł /zwiększenie krótkoterminowych aktywów finansowych/
8. Zapłaty odsetek od kredytów i pożyczek /zmniejszenie zobowiązań/ kwota 8.313,90 zł
9. Wyceny kredytu hipotecznego /zmniejszenie zobowiązań długo i krótkoterminowych/ – kwota 6.159.198,00 zł

Nota 6B

Inne rozliczenia międzyokresowe	2011	2010
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	483	623
- koszty remontu do rozliczenia w okresie 5 lat		19
- inwestycje w obcym środku trwałym	483	604
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	483	623

Nota 7

Zapasy	2011	2010
a) materiały	31	37
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		
d) towary	1 011	1 440
e) zaliczki na dostawy		
Zapasy, razem	1 042	1 477

Nota 8A

Należności krótkoterminowe	2011	2010
a) od jednostek powiązanych		
b) należności od pozostałych jednostek	1 752	1 909
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 539	1 497
- do 12 miesięcy	1 539	1 497
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	81	180
- inne	87	93
	45	139
Należności krótkoterminowe netto, razem	1 752	1 909
c) odpisy aktualizujące wartość należności	371	376
Należności krótkoterminowe brutto, razem	2 123	2 285

Nota 8C

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	2011	2010
Stan na początek okresu	376	423
a) zwiększenia (z tytułu)	5	5
- utworzenie odpisu aktualizującego należności	5	5
b) zmniejszenia (z tytułu)	10	52
- spłaty należności	1	2
- umorzenie postępowania	9	50
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	371	376

Nota 8D

Należności krótkoterminowe brutto - struktura walutowa	2011	2010
a) w walucie polskiej	1 979	2 075
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	144	210
b1. tys. EUR	33	54
tys. zł	144	210
Należności krótkoterminowe, razem	2 123	2 285

Nota 8E

Należności z tytułu dostaw robót i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	2011	2010
a) do 1 miesiąca	517	693
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	102	74
c) należności przeterminowane	1 335	1 105
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	1 922	1 872
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	370	375
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	1 552	1 497

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	2011	2010
a) do 1 miesiąca	355	234
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	182	168
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	55	112
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	62	47
e) powyżej 1 roku	681	544
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 335	1 105
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	370	375
Należności z tytułu dostaw robót i usług, razem (netto)	965	730

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 nocie objaśniającej nr 8 do jednostkowego sprawozdania finansowego KG „efekt” SA za 2011 r.

Nota 10A

Krótkoterminowe aktywa finansowe	2011	2010
a) w jednostkach zależnych		
b) w jednostkach współzależnych		
c) w jednostkach stowarzyszonych		
d) w znaczącym inwestorze		
e) w jednostce dominującej		
f) w pozostałych jednostkach	8	33
- udzielone pożyczki	8	33
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	723	554
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	723	548
- inne środki pieniężne		6
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	731	587

Nota 10 B

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe.	2011	2010
a) w walucie polskiej	731	587
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	731	587

Nota 10D

Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)	2011	2010
a) w walucie polskiej	8	33
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	8	33

Nota 10E

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	2011	2010
a) w walucie polskiej	723	554
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	723	554

Nota 11

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	2011	2010
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	214	453
- prenumerata czasopism fachowych	7	9
- koszty budowy skrzyżowania i drogi	121	121
- opłata praw autorskich	1	
- dzierżawa wieczysta i ubezpieczenia majątkowe	50	36
- ubezpieczenia OC, AC, opłata koncesji	27	33
- opłaty marketingowe i licencyjne		4
- opłata telekomunikacyjna	3	
- opłata za energię elektryczną		52
- wyposażenie kuchni i pokoi		193
- refaktury	4	
- inne	1	5
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	214	453

Nota 12

W okresie sprawozdawczym dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów na kwotę 9 tys. zł z uwagi na ich mniejszą atrakcyjność handlową oraz odpisu aktualizującego należności na kwotę 5 tys. zł wykorzystano odpis na kwotę 9 tys. zł na należności w związku z umorzeniem postępowań.

Nota 13.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)							
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	529 713	529 713,00	majątek przejętej Spółki	30.08.2000	1.01.1999
DD	imienne	nieuprzywilejowane	10 437	10 437,00	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 = 1,00 zł							

Nota 14A

AKCJE/UDZIAŁY WŁASNE				
Liczba	Wartość wg cen nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie
-	-	-	-	-

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.	2011	2010
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	17 251	17 251
b) utworzony ustawowo	555	555
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	3 983	6 563
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)	- 2 904	- 2 904
- korekty konsolidacyjne	- 2 904	- 2 904
Kapitał zapasowy, razem	18 885	21 465

Nota 16

Kapitał z aktualizacji wyceny.	2011	2010
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	1 055	1 072
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)	8 142	8 141
- aktualizacja wyceny podmiotów zależnych	8 142	8 141
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	9 197	9 213

Nota 17

Pozostałe kapitały rezerwowe wg celu przeznaczenia	2011	2010
Kapitały rezerwowe	8 327	6 559
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	8 327	6 559

Nota 21 A

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2011	2010
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 533	3 535
a) odniesionej na wynik finansowy	18	20
- należne odsetki	18	18
- bilansowe różnice kursowe	0	2
b) odniesionej na kapitał własny	3 515	3 515
- aktualizacja wyceny	3 515	3 515
2. Zwiększenia	2	
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	2	
- bilansowe różnice kursowe	2	
3. Zmniejszenia		2
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		2
- spłata odsetek		
- różnice kursowe		2
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	3 535	3 533
a) odniesionej na wynik finansowy	20	18
- należne odsetki	18	18
- bilansowe różnice kursowe	2	
b) odniesionej na kapitał własny	3 515	3 515
- aktualizacja wyceny	3 515	3 515

Data wygaśnięcia dodatnich różnic przejściowych

Rezerwy na należności odsetkowe są rozwiązywane w miarę ich spłaty.

Nota 22A

Zobowiązania długoterminowe.	2011	2010
a) wobec jednostek zależnych		
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec jednostki dominującej		
f) wobec pozostałych jednostek	81 447	78 386
- kredyty i pożyczki	81 447	78 386
Zobowiązania długoterminowe, razem	81 447	78 386

Nota 22 B

Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	2011	2010
a) powyżej 1 roku do 3 lat	13 707	9 789
b) powyżej 3 do 5 lat	7 336	2 956
c) powyżej 5 lat	60 404	65 641
Zobowiązania długoterminowe, razem	81 447	78 386

Nota 22 C

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	2011	2010
a) w walucie polskiej	62 576	60 916
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	18 871	17 470
b1. jednostka/waluta tys.CHF	5 221	5 522
tys. zł	18 871	17 470
Zobowiązania długoterminowe, razem	81 447	78 386

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			
ŻELBET	Wadowice	1 000	PLN	600	PLN	8% w stosunku rocznym	31.12.2012	weksel własny
Bank PKO BP S.A.	Kraków	3 200	PLN	2 950	PLN	zmienna stopa procentowa ustalona na bazie stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę banku	12.07.2014	hipoteka kaucyjna, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącenia z rachunku bieżącego kwoty niespłaconego kredytu, weksel własny
GS ZABIERZÓW	Zabierzów	1 000	PLN	700	PLN	8% w stosunku rocznym	31.07.2013	weksel własny
BGZ S.A.	Kraków	3 500	PLN	3 500	PLN	zmienna stawka procentowa ustalona na bazie stawki WIBOR 3M powiększona o marżę banku	5.06.2014	hipoteka kaucyjna, klauzula potrącenia z rachunku bieżącego kwoty niespłaconego kredytu, weksel własny
MSZR	Kraków	200	PLN	200	PLN	8% w stosunku rocznym	31.12.2013	weksel własny
Bank PKO BP S.A.	Warszawa	6 505 793	CHF	5 221 036	CHF	stawka ustalona na bazie stawki LIBOR dla depozytów 1 - miesięcznych marża powiększona o marżę banku	30.10.2028	hipoteka łączna umowna i kaucyjna na nieruchomościach
		13 734	PLN	18 871	PLN			
PKO BP S.A.	Warszawa	2 100	PLN	1 172	PLN	WIBOR 1M + marża banku	31.07.2018	hipoteka łączna umowna i kaucyjna na nieruchomościach
Bank PKO BP S.A.	Warszawa	1 400	PLN	819	PLN	WIBOR 1M + marża banku	31.10.2018	hipoteka łączna umowna i kaucyjna na nieruchomościach
Santander Consumer Bank S.A.	Warszawa	105	PLN	2	PLN	9,99% w stosunku rocznym	09.01.2013	przewłaszczenie cesja z polisy ubezpieczeniowej, weksel
PKO BP S.A.	Warszawa	56 232	PLN	52 633	PLN	WIBOR 1M + marża banku	31.12.2027r.	hipoteka łączna zwykła i kaucyjna na nieruchomościach
Razem			PLN	81 447	PLN			

Kredyt w wysokości 6.505.793 CHF (do spłaty 5.221.035,78 CHF) stanowi po przeliczeniu 13.734 tys. zł (do spłaty 18.871 tys. zł)

Nota 23 A

Zobowiązania krótkoterminowe	2011	2010
a) wobec jednostek zależnych		
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec jednostki dominującej		
f) wobec pozostałych jednostek	12 324	15 236
- kredyty i pożyczki	7 061	9 840
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 761	3 321
- do 12 miesięcy	2 761	3 321
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy	586	404
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 118	915
- z tytułu wynagrodzeń	437	393
- inne (wg tytułów)	361	363
- pozostałe - kaucje i inne	116	134
- rozrachunki z pracownikami - ubezpieczenia grupowe	239	217
- rozrachunki z pracownikami	6	12
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	413	309
- ZFŚS	192	186
- fundusz motywacyjny	221	123
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	12 737	15 545

Nota 23 B

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	2011	2010
a) w walucie polskiej	10 829	13 618
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 908	1 927
b1. jednostka/waluta EURO	127	181
b2. jednostka/waluta CHF	1 319	1 037
b3. jednostka/waluta USD	462	709
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	12 737	15 545

Nota 23C

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			
BGŻ S.A.	Kraków	1 500	PLN	1 351	PLN	zmienna stawka procentowa ustalona na bazie stawki WIBOR 3M powiększona o marżę banku	5.06.2014	hipoteka kaucyjna, klauzula potrącenia z rachunku bieżącego kwoty niespłaconego kredytu, weksel własny
GS ZABIERZÓW	Zabierzów	1 000	PLN	5	PLN	8% w stosunku rocznym	31.12.2013	weksel własny
Bank PKO BP S.A.	Kraków	2 000	PLN	32	PLN	zmienna stawka procentowa ustalona na bazie stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę banku	12.07.2014	hipoteka, pełnomocnictwo do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu, oświadczenie o poddaniu się do egzekucji, weksel własny
ŻELBET	Wadowice	1 000	PLN	9	PLN	8% w stosunku rocznym	31.12.2012	weksel własny
MSZR	Kraków	200	PLN	1	PLN	8% w stosunku rocznym	31.12.2013	weksel własny
PKO BP S.A.	Warszawa	13 734	PLN	1 319	PLN	LIBOR 1M + 1,6%	31.10.2028	hipoteka łączna umowna i kaucyjna na nieruchomościach
		6 505 793	CHF	355 358	CHF			
PKO BP S.A.	Warszawa	1 000	PLN	921	PLN	WIBOR 1M + 1,0%	03.09.2014	hipoteka łączna umowna kaucyjna na nieruchomościach
PKO BP S.A.	Warszawa	2 100	PLN	235	PLN	WIBOR 1M + 1,5%	31.07.2018	hipoteka zwykła i kaucyjna na nieruchomościach, weksel
PKO BP S.A.	Warszawa	1 400	PLN	160	PLN	WIBOR 1M + 1,5%	31.10.2018	hipoteka łączna umowna i kaucyjna na nieruchomościach
Santander Consumer Bank S.A.	Wrocław	105	PLN	25	PLN	9,99% w stosunku rocznym	9.01.2013	przewłaszczenie, cesja z polisy ubezpieczenia, weksel
MSZR	Kraków	600	PLN	600	PLN	oprocentowanie 8,5% w skali roku	31.12.2012	weksel własny in blanco

Nota 23C

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			
PKO BP SA	Warszawa	56 232	PLN	919	PLN	WIBOR 1M + marża banku	31-12-2027	hipoteka łączna zwykła i kaucyjna na nieruchomościach
PKO BP SA	Warszawa	1 500	PLN	1 484	PLN	WIBOR 1M + marża banku	2.12.2014	hipoteka łączna umowna kaucyjna na nieruchomościach, weksel
Razem				7 061				

Kredyt w wysokości 6.505.793 CHF (do spłaty 355.358,38 CHF) stanowi po przeliczeniu 13.734 tys. zł (do spłaty 1.319 tys. zł)

Nota 24 B

Inne rozliczenia międzyokresowe	2011	2010
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów		1
- długoterminowe (wg tytułów)		
- krótkoterminowe (wg tytułów)		1
- ulga z tytułu zakupionej kasy rej. VAT		1
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem		1

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)	2011	2010
- wynajem miejsc do handlu	14 598	13 996
- wynajem powierzchni użytkowych	933	966
- sprzedaż usług noclegowych	11 321	9 952
- sprzedaż mediów	1 200	1 647
- usługi motoryzacyjne	12	28
- pozostałe usługi	541	689
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	28 605	27 278
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 27 B

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	2011	2010
a) kraj	28 605	27 278
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	28 605	27 278
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 28 A

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	2011	2010
- sprzedaż towarów handlowych (hurt i detal)	14 893	16 983
- sprzedaż materiałów	1	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	14 894	16 983
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 28 B

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	2011	2010
a) kraj	14 894	16 983
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	14 894	16 983
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

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.

Przedmiotem działalności spółek „EFEKT-HOTELE” S.A. i „LIDER HOTEL” sp. z o.o. jest prowadzenie hoteli.

Nota 29

Koszty według rodzaju	2011	2010
a) amortyzacja	4 412	4 361
b) zużycie materiałów i energii	5 110	5 634
c) usługi obce	4 032	4 431
d) podatki i opłaty	1 239	1 217
e) wynagrodzenia	12 325	12 322
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 588	1 703
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 065	1 203
- podróże służbowe, koszty reklamy, ubezpieczenia	1 065	1 203
Koszty według rodzaju, razem	29 771	30 871
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	- 3 718	- 4 310
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 9 321	- 11 232
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 732	15 329
Wyłączenia konsolidacyjne	- 629	- 937
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 103	14 392

Nota 30

Inne przychody operacyjne	2011	2010
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		2
- spłaty należności		2
b) pozostałe, w tym:	184	307
- ulga z tytułu zakupu kas fiskalnych	1	2
- otrzymane odszkodowania	18	172
- zwrot kosztów postępowania sądowego	21	11
- sprzedaż surowców wtórnych	32	27
- nadwyżki inwentaryzacyjne	81	74
- inne	31	21
Inne przychody operacyjne, razem	184	309

Nota 31

Inne koszty operacyjne	2011	2010
a) utworzone rezerwy (z tytułu)		
b) pozostałe, w tym:	274	297
- darowizny	5	30
- koszty sądowe	19	33
- odszkodowania	33	5
- umorzone należności	17	
- likwidacja towarów	45	6
- rozliczenia inwentaryzacyjne	15	13
- kary, odszkodowania		23
- należności nieściągalne	11	15
- likwidacja inwestycji	121	121
- zwrot towarów	2	2
- kradzież towarów		45
- inne	6	4
Inne koszty operacyjne, razem	274	297

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych**9 tys. zł****20 tys. zł**

dotyczy:

- dokonanych przecen towarów z uwagi na ich mniejszą atrakcyjność handlową

Nota 32 A

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	2011	2010
a) od jednostek powiązanych, w tym:	23	23
- od jednostki dominującej	23	23
b) od pozostałych jednostek		
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	23	23

Nota 32 B

Przychody finansowe z tytułu odsetek	2011	2010
a) z tytułu udzielonych pożyczek		
b) pozostałe odsetki	48	61
- od pozostałych jednostek	48	61
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	48	61

Nota 32 C

Inne przychody finansowe	2011	2010
a) dodatnie różnice kursowe	3	
- niezrealizowane	3	
b) rozwiązanie rezerwy (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:		
Inne przychody finansowe, razem	3	0

Nota 33 A

Koszty finansowe z tytułu odsetek	2011	2010
a) od kredytów i pożyczek	5 213	4 830
- dla innych jednostek	5 213	4 830
b) pozostałe odsetki	58	45
- dla innych jednostek	58	45
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	5 271	4 875

Nota 33 B

Inne koszty finansowe	2011	2010
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	2 761	2 420
- zrealizowane	405	306
- niezrealizowane	2 356	2 114
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:		
Inne koszty finansowe, razem	2 761	2 420

Nota 37 A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2011	2010
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	- 2 885	- 3 195
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	3 766	2 857
- świadczenie usług bez pobrania zapłaty	29	37
- amortyzacja środków trwałych NKUP	69	69
- darowizny	5	30
- należności umorzone NKUP i odpisy aktualizujące należności	4	- 6
- koszty sądowe poniesione / należne	32	9
- PFRON	188	171
- otrzymana dywidenda	- 23	- 23
- odsetki otrzymane / należne / umorzone	1 268	132
- przekroczenie limitu reprezentacji	20	104
- wycena bilansowa walut i należności	- 23	- 6
- różnice kursowe	2 365	2 125
- VAT NKUP	8	9
- ubezpieczenie NKUP	3	5
- składki ZUS do zapłaty w przyszłych miesiącach	59	146
- zapłacone składki ZUS za lata poprzednie	- 172	- 215
- wynagrodzenia wypłacone za ubiegły rok	- 394	- 339
- wynagrodzenia płatne w przyszłych miesiącach	49	394
- niezapłacone składki ZUS	99	26
- rozliczenie inwestycji przekazanej	121	121
- inne	66	68
3. Dochód	881	- 338
4. Odliczenia od dochodu		5
5. Dochód do opodatkowania	881	- 343
6. Odliczenie strat z lat ubiegłych	1 388	1 388
7. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 124	2 361
8. Odliczenie straty na sprzedaży udziałów		
9. Strata podatkowa	- 2 631	- 1 731
10. Podatek dochodowy według stawki 19 %	403	449
11. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	403	378
- wykazany w rachunku zysków i strat	403	378

Nota 37 B

PODATEK DOCHODOWY ODRO CZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	2011	2010
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	- 442	- 335
Podatek dochodowy odroczony, razem	- 442	- 335

Nota 37 C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODRO CZONEGO	2011	2010
- ujętego w kapitale własnym	3 449	3 517
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	0

Nota 37 D

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat za 2011 r. wynosi - 39 tys. zł.,
w tym jednostka dominująca 482 tys. zł,
„Efekt-Hotele” SA - 455 tys. zł a „Lider Hotel” Sp. z o.o. - 66 tys. zł.
Spółka „Efekt-bis” Sp. z o.o. nie wykazała podatku.

Nota 39

Zysk (strata) netto	2011	2010
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	3 284	3 023
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	- 6 130	- 6 261
Zysk (strata) netto	- 2 846	- 3 238

Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej „efekt” SA za 2011 r. po dokonaniu obowiązkowych korekt i wyłączeń oraz zastosowaniu MSSF zamyka się stratą netto w kwocie 2 846 tys. zł. Jednostka dominująca wypracowała zysk netto w wysokości 3 284 tys. zł, natomiast pozostałe spółki poniosły straty:

„Efekt-bis” Sp. z o.o. - 328 tys. zł
„Efekt-Hotele” SA - 2 752 tys. zł
„Lider Hotel” Sp. z o.o. - 3 050 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 (strata) netto za 2011 r.	- 2 846 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 31.12.2011 r.	148 125 szt.
- akcje uprzywilejowane przeliczone wskaźnikiem 120%	177 750 szt.
- ilość akcji zwykłych na dzień 31.12.2011 r.	1 517 025 szt.
Razem ilość akcji zwykłych przyjętych do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą	1 694 775 szt.
- zysk (strata) netto na 1 akcję	- 1,68 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 1.01.2011		Stan na 31.12.2011	
	Stan (w tys zł)	Struktura w %	Stan (w tys zł)	Struktura w %
1. W kasie	52	9,39%	71	9,82%
2. Na rachunkach bankowych	494	89,17%	650	89,90%
3. Inne środki pieniężne	8	1,44%	2	0,28%
Razem środki pieniężne	554	100,0%	723	100,0%

Różnice między poszczególnymi wielkościami składników aktywów i pasywów wykazanych w bilansie oraz rachunku zysków i strat, a odpowiednimi wielkościami w rachunku przepływów pieniężnych odnoszą się do pozycji:

A.II.12 „Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów”

Stan na początek okresu	5 705
Stan na koniec okresu	5 676
	- 29

Korekta do rachunku przepływów z tytułu nieopłacenia części faktur dotyczących zakupu środków trwałych	- 175
Stan po korekcie	- 204