

Dodatkowe noty objaśniające – SA-PS 2006

1. Informacje o instrumentach finansowych

1.1. W odniesieniu do wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych należy przedstawić instrumenty finansowe z podziałem na:

- a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu
- b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
- c) pożyczki udzielone i należności własne
- d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
- e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

- przedstawiając stan na początek okresu, zwiększenia i zmniejszenia, ze wskazaniem tytułów, oraz stan na koniec okresu, z uwzględnieniem podziału na poszczególne grupy aktywów i zobowiązań, według podziału przyjętego w bilansie

Aktywa finansowe grupy kapitałowej stanowią akcje i udziały w innych spółkach prawa handlowego (udział mniejszy niż 20 %) oraz udzielone pożyczki długo i krótkoterminowe. Szczegółowe informacje o tych składnikach majątkowych zawierają noty objaśniające do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania

Informacje odnośnie udzielonych pożyczek przedstawia poniższa tabela:

	Stan początkowy	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan końcowy
Długoterminowe aktywa finansowe	6.663	95	25	6.733
Krótkoterminowe pożyczki	2.550		368	2.182
- na rzecz jednostek powiązanych	1.480			1.480
na rzecz pozostałych jednostek	1.070		368	702

Spółka nie posiada innych instrumentów finansowych, zwłaszcza kontraktów, o których mowa w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 12 grudnia 2001r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

1.2. Ponadto odnośnie wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, w podziale odpowiednio według kategorii instrumentów finansowych, określonych w pkt 1.1., oraz z uwzględnieniem podziału na grupy (klasy) aktywów i zobowiązań finansowych:

1.2.1. Należy zamieścić:

- a) podstawową charakterystykę, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych, a w odniesieniu do instrumentów pochodnych w szczególności:
 - zakres i charakter instrumentu
 - cel nabywania lub wystawiania instrumentu - np. zabezpieczenie
 - kwotę (wielkość) będącą podstawą obliczenia przyszłych płatności

- sumę i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych
- termin ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu
- możliwości wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją
- cenę lub przedział cen realizacji instrumentu
- możliwości wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów
- ustaloną stopę lub kwotę odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz terminu ich płatności
- dodatkowe zabezpieczenia związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone
- w/w informacji również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony
- inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi
- rodzaj ryzyka związanego z instrumentem
- sumę istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach

b) opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

c) opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, tj. czy odnosi się je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału z aktualizacji wyceny, jak również kwoty odniesione na ten kapitał lub z niego odpisane

c) wartość wskazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutków przeszacowania odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym lub zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego

d) wartość wskazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym lub zaliczane do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego

e) tabelę zmian w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych obejmującą stan kapitału na początek i na koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia, w szczególności z tytułu:

- skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym:
 - zyski lub straty z okresowej wyceny,
 - kwoty przeszacowania odpisane w razie trwałej utraty wartości,
 - zyski lub straty z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży,
 - kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczenia wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego,
 - kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności,
 - kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych,
- okresowej wyceny pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczeniem:
 - zmian w przepływach pieniężnych
 - udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych,
- ustalenia, przeszacowania i odpisania na wynik finansowy rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

f) objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

g) informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej, a w szczególności informację o:
- wcześniej przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości
- efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne

h) informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym, a w szczególności informację o:
- szacowanej maksymalnej kwocie straty na jaką jednostka jest narażona, bez uwzględniania wartości godziwej jakichkolwiek przyjętych lub poczynionych zabezpieczeń, w przypadku gdyby wierzyciel nie wywiązał się ze świadczenia
- koncentracji ryzyka kredytowego

W grupie „efekt” S.A. nie występują instrumenty finansowe o których mowa w nin. punkcie.

1.2.2. Odnośnie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do obrotu, wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia, jeżeli brak jest możliwości wiarygodnego zmierzenia wartości godziwej tych aktywów, należy wskazać wartość bilansową, przyczyny, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej tych aktywów, a także - o ile to możliwe - określić granice przedziału, w którym wartość godziwa tych instrumentów może się zawierać

Nie występuje.

1.2.3. Odnośnie aktywów i zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej należy zamieścić:

a) dane o ich wartości godziwej; jeżeli z uzasadnionych przyczyn wartość godziwa takich aktywów lub zobowiązań nie została ustalona, to należy ten fakt ujawnić i podać podstawową charakterystykę instrumentów finansowych, które w innym przypadku byłyby wyceniane po cenie ustalonej na aktywnym regulowanym rynku, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, informacje zaś o tej cenie są ogólnie dostępne

b) w przypadku gdy wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości bilansowej - wartość bilansową i wartość godziwą danego składnika lub grupy składników, przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących ich wartość bilansową oraz uzasadnienie przekonania o możliwości odzyskania wykazanej wartości w pełnej kwocie

Nie występuje.

1.2.4. W przypadku umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu, to odrębnie dla każdej transakcji należy przedstawić:

a) charakter i wielkość zawartych transakcji, w tym opis przyjętych lub udzielonych gwarancji i zabezpieczeń, dane przyjęte do wyliczenia wartości godziwej przychodów odsetkowych związanych z umowami zawartymi w danym okresie oraz transakcjami zawartymi w okresach poprzednich, zarówno zakończonymi jak i nie zakończonymi w danym okresie

b) informację o aktywach finansowych wyłączonych z ksiąg rachunkowych

Nie występuje.

1.2.5. W przypadku przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, należy podać powody zmiany zasad wyceny

Nie występuje.

1.2.6. W przypadku gdy dokonano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów, należy podać kwoty odpisów obniżających i zwiększających wartość aktywów finansowych

Nie występuje.

1.2.7. Odnośnie dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych lub należności własnych należy podać przychody z odsetek wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, z podziałem na kategorie aktywów, których odsetki te dotyczą, przy czym osobno należy wykazać odsetki naliczone i zrealizowane w danym okresie oraz odsetki naliczone, lecz niezrealizowane. Odsetki niezrealizowane należy wykazać z podziałem według terminów zapłaty:

- do 3 miesięcy
- powyżej 3 do 12 miesięcy
- powyżej 12 miesięcy

Grupa kapitałowa nie naliczała odsetek o których mowa w niniejszym punkcie.

1.2.8. Odnośnie dokonanych odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych z tytułu trwałej utraty ich wartości należy podać naliczone od tych wierzytelności odsetki, które nie zostały zrealizowane.

Grupa „efekt” S.A. nie naliczała odsetek o których mowa w nin. punkcie.

1.2.9. Odnośnie zobowiązań finansowych należy podać koszty z tytułu odsetek od tych zobowiązań, wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, z podziałem na koszty odsetek związane ze zobowiązaniami zaliczonymi do przeznaczonych do obrotu, pozostałymi krótkoterminowymi zobowiązaniami finansowymi oraz długoterminowymi zobowiązaniami finansowymi; koszty odsetek naliczone i zrealizowane w danym okresie należy wykazać odrębnie od kosztów odsetek naliczonych lecz niezrealizowanych. Odsetki niezrealizowane należy wykazać z podziałem według terminów zapłaty:

- do 3 miesięcy
- powyżej 3 do 12 miesięcy
- powyżej 12 miesięcy

Wykazane w notach koszty finansowe z tyt. odsetek od zobowiązań kredytowych w kwocie 798 tys. zł. - są to w całości koszty zrealizowane.

1.2.10. Należy podać informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie wartości godziwej, zabezpieczanie przepływów pieniężnych oraz zabezpieczanie udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych, a ponadto informacje obejmujące co najmniej:

- a) opis rodzaju zabezpieczeń
- b) opis instrumentu zabezpieczającego oraz jego wartość godziwą
- c) charakterystykę zabezpieczanego rodzaju ryzyka

Nie występuje.

1.2.11. W przypadku zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania należy podać informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie podstawowych rodzajów planowanych transakcji lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań, a ponadto informacje obejmujące co najmniej:

- a) opis zabezpieczanej pozycji, w tym przewidywany okres do zajścia planowanej transakcji lub powstania przyszłego zobowiązania
- b) opis zastosowanych instrumentów zabezpieczających
- c) kwoty wszelkich odroczonej lub nienaliczonych zysków lub strat i przewidywany termin uznania ich za przychody lub koszty finansowe

Nie występuje.

1.2.12. Jeżeli zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, zarówno będących pochodnymi instrumentami finansowymi, jak i aktywami lub zobowiązaniami o innym charakterze, w przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych, zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny, należy podać:

- a) kwoty odpisów zwiększających i zmniejszających kapitał z aktualizacji wyceny
- b) kwoty odpisane z kapitału z aktualizacji wyceny i zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych
- c) kwoty odpisane z kapitału z aktualizacji wyceny i dodane do ceny nabycia lub inaczej ustalonej wartości początkowej na dzień wprowadzenia do ksiąg rachunkowych składnika aktywów lub zobowiązań, który do tego dnia był objęty planowaną transakcją lub stanowił uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie poddane zabezpieczeniu

Nie występuje.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych należy także dokonać podziału zobowiązań warunkowych z wyodrębnieniem tych udzielonych na rzecz jednostek podporządkowanych, nieobjętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności, oraz jednostek podporządkowanych objętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe na dzień 30.06.2006r. stanowią kwotę 19.472 tys. zł. Dotyczą one poręczeń udzielonych przez jednostkę dominującą – „efekt” S.A. za jednostki od niej zależne, objęte niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,

z tytułu zaciągniętych przez te jednostki pożyczek i kredytów bankowych. Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. ani jednostki z jej grupy kapitałowej nie udzielały poręczeń i gwarancji na rzecz podmiotów spoza grupy „efekt” SA.

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Grupa kapitałowa „efekt” S.A. nie posiada zobowiązań z tytułów, o których mowa w pkt 3.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W okresie sprawozdawczym jednostki grupy nie zaniechały działalności gospodarczej i nie przewiduje jej zaniechania w roku przyszłym.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby
Jednostki grupy nie wytwarzają w/w środków trwałych we własnym zakresie.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na nie finansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

Poniesione przez grupę w okresie sprawozdawczym nakłady inwestycyjne stanowią kwotę 2.230 tys. zł. z tego 95 tys. zł. zainwestowano w długoterminowe aktywa finansowe, 2.135 tys. zł. w rzeczowe aktywa trwałe.

Zakłada się, że w ciągu najbliższych 12 m-cy Grupa kapitałowa poniesie nakłady inwestycyjne w kwocie ok. 3.000 tys. zł. Nie przewiduje się nakładów na ochronę środowiska naturalnego.

7.1. Informacje o transakcjach remitenta/ jednostek powiązanych z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

W okresie sprawozdawczym Grupa kapitałowa „efekt” S.A. nie zawarła z podmiotami powiązanymi transakcji dotyczących przeniesienia praw lub zobowiązań.

7.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, o:

a) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach

Na dzień 30.06.2006r. kwota należna Korporacji od jednostek powiązanych wynosiła 1.480 tys. zł. z tytułu pożyczek krótkoterminowych oraz 6.239 tys. zł. z tytułu pożyczek długoterminowych. Zobowiązania Spółki wobec tych jednostek stanowiły kwotę 41 tys. zł.

b) kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji

Przychody z tyt. wzajemnych transakcji wyniosły w okresie sprawozdawczym 516 tys. zł. w tym: 17 tys. z tyt. sprzedaży towarów i 499 tys. zł. z tytułu sprzedaży usług. Kwoty te podlegają w całości wyłączeniom konsolidacyjnym.

c) inne dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Konsolidacja grupy „efekt” S.A. sporządzana jest metodą pełną. Obejmuje ona emitenta jako podmiot dominujący i 4 jednostki zależne (Efekt-Bis, Ekokonsorcjum-Efekt, Efekt-Hotele i Lider Hotel). Z konsolidacji wyłącza się, zgodnie z zasadą istotności, ukraińską

spółkę PIK – z uwagi na nieznaczne w stosunku do „efekt” S.A. i całej grupy kapitałowej aktywa i przychody netto ze sprzedaży.

Inne dane dotyczące grupy kapitałowej „efekt” S.A. ujawniane są w okresowych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia
- b) procentowym udziale
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia

Grupa „efekt” S.A. nie podjęła i aktualnie nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć, o których mowa w nin. punkcie.

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

W I półroczu 2006 przeciętne zatrudnienie w grupie „efekt” S.A. wynosiło 202 osób, w tym:

- 127 osób – na stanowiskach robotniczych
- 75 osób – na stanowiskach nie robotniczych

10. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych wariantach subskrypcyjnych (w pieniądzu naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących remitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku, a w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych .

W I półroczu 2006r łączna wartość wynagrodzeń (netto) dla osób zarządzających emitenta wyniosła w spółce 606 tys. zł. a dla osób nadzorujących 78 tys. zł. Z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych osoby zarządzające uzyskały wynagrodzenia w łącznej kwocie 108 tys. zł. Natomiast osoby nadzorujące emitenta nie pełnią funkcji we władzach jednostek zależnych i nie pobierają wynagrodzeń od tych jednostek.

11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego

stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot

Osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, ani osoby z nimi powiązane nie zaciągały w przedsiębiorstwie emitenta i jednostek od niego zależnych jakichkolwiek zaliczek, pożyczek i kredytów, jak również nie zawierały innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta i tychże jednostek. Spółka i podmioty zależne nie udzielały także wymienionym osobom poręczeń ani gwarancji.

12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Zdarzenia takie nie występują.

13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które wpłynęłyby na sytuację majątkową i finansową Grupy i mogłyby być uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Emitent nie jest następcą prawnym innego podmiotu.

15. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego - jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%

Skumulowana średnioroczna stopa inflacji za ostatnie 3 lata nie osiągnęła poziomu 100%.

16. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Różnice takie nie występują.

17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

Zmiany takie nie miały miejsca w przypadku „efekt” S.A.

18. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

Nie występują.

19. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez emitenta działań mających na celu eliminację niepewności

Nie występują.

20. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów):

- w przypadku rozliczenia metodą nabycia - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji lub
- w przypadku rozliczenia metodą łączenia udziałów - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

Nie dotyczy grupy „efekt” S.A.

21. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności - należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy.

Grupa Kapitałowa „efekt” S.A. nie stosuje metody praw własności do bilansowej wyceny akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych. W rachunkowości Spółki przyjęto bowiem zasadę, że nabyte przez nią akcje i udziały w innych podmiotach wycenia się wg rzeczywistej ceny nabycia.

Na dzień 30.06.2006r. jednostka dominująca posiadała udziały w jednostkach podporządkowanych, będących w 100 % własnością Korporacji. Nabycie udziałów (utworzenie jednostek) miało miejsce w latach 1992 – 1998, 2005r, a cena nabycia każdej jednostki odpowiadała jej ówczesnej wartości netto. W związku z tym nie wystąpiła w jednostce dominującej wartość firmy bądź ujemna wartość firmy.

22.1. W przypadku gdy dzień bilansowy, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki podporządkowanej, wyprzedza dzień bilansowy, na który sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie więcej jednak niż o trzy miesiące, podaje się istotne zdarzenia dotyczące zmian stanu aktywów, pasywów oraz zysków i strat tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w okresie między dniem bilansowym, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a dniem bilansowym jednostki podporządkowanej

Nie dotyczy grupy kapitałowej „efekt” S.A.

22.2. Informacje o korektach oraz wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny, w przypadku dokonywania odpowiednich przekształceń sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą, a w przypadku odstąpienia od dokonywania przekształceń - uzasadnienie odstąpienia

Nie dotyczy grupy kapitałowej „efekt” S.A.

23. Jeżeli emitent sporządzający skonsolidowane sprawozdanie finansowe, wyłącza na podstawie odrębnych przepisów jednostkę podporządkowaną z obowiązku objęcia konsolidacją lub metodą praw własności, w dodatkowej nocie objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną wraz z danymi uzasadniającymi wyłączenia, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów.

Z konsolidacji wyłączona została spółka ukraińska - Wspólne Ukraińsko-Polskie Przedsiębiorstwo „PIK” sp. z o. o. z siedzibą – Lwów ul. Chwilowego 27 na Ukrainie. Jednostka ta jest wyłączona z konsolidacji w oparciu o zasadę istotności - nadrzędną zasadę rachunkowości, ponieważ z punktu widzenia emitenta i całej grupy kapitałowej „efekt” S.A. dane finansowe spółki PIK nie są istotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej „efekt” S.A. Dane finansowe tej jednostki za 2005r. przedstawiono we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ponadto w przypadku innych dodatkowych informacji niż wskazane powyżej, wymaganych na podstawie obowiązujących przepisów o rachunkowości, lub innych informacji, mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian - należy ujawnić te informacje w odpowiedniej części sprawozdania finansowego.

Kraków, dnia 30.10.2006 r.

Podpisy członków Zarządu:

Jadwiga Chachłowska

Jerzy Adamik

Mieczysław Kokosiński

Bogumił Adamek

Członek Zarządu
Główny Księgowy

Członek Zarządu
ds. Handlu i Marketingu

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu