

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2006r.

- 1. nazwa (firmę) i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według PKD, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym - także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek oraz podstawowe segmenty działalności grupy kapitałowej emitenta i opis jego roli w grupie**

Korporacja Gospodarcza "efekt" jest spółką akcyjną, posiadającą osobowość prawną. Siedzibą Spółki jest Kraków, adres: 31-323 Kraków, ul. Opolska 12. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000115403 prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż towarów - klasyfikacja według PKD 5212Z oraz świadczenie usług wynajmu oraz dzierżawy lokali i urządzeń handlowych - klasyfikacja według PKD – 7020. Akcje Spółki są dopuszczone do obrotu publicznego i notowane w systemie notowań ciągłych na rynku podstawowym GPW w Warszawie S.A. Według klasyfikacji przyjętej przez ten rynek Spółka zaliczana jest do branży handlowej. W grupie kapitałowej Korporacja pełni rolę podmiotu dominującego.

W ramach działalności grupy kapitałowej Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. wyróżnia się trzy segmenty branżowe, w których funkcjonują spółki zależne od Korporacji specjalizujące się w prowadzeniu określonego rodzaju działalności:

- **segment I** – obejmuje działalność usługowo-handlową, którą prowadzą:
 - jednostka dominująca - Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A w zakresie obrotu towarowego, prowadzonego przez sklepy branżowe i biuro handlowe (głównie na rynku krajowym) oraz usługi na rzecz handlu, oferowane kupcom i producentom we własnych obiektach w Kompleksie Usługowo-Handlowym Rybitwy;
 - Firma Usługowo – Handlowa „efekt-bis” sp. z o.o. w zakresie hurtowej i detalicznej sprzedaży paliw płynnych i stałych oraz materiałów budowlanych na terenie miasta i gminy Myślenice, a także świadczenia usług w zakresie wynajmu powierzchni handlowej (magazynowej) we własnych obiektach.
- **segment II** – obejmuje działalność turystyczno hotelarską, realizowaną przez:
 - „EFEKT-HOTELE” spółkę z o. o., która w ramach segmentu usług hotelarskich prowadzi w Krakowie własny, trzygwiazdkowy hotel pod marką Express by Holiday Inn.a w przyszłości także przez spółkę:
 - „LIDER HOTEL” spółka z o.o. – utworzoną w listopadzie 2005r. w celu przygotowania i zrealizowania kolejnej inwestycji hotelowej należącej do grupy „efekt” S.A. Statutowym przedmiotem działalności tej spółki jest zarządzanie hotelami, prowadzenie restauracji oraz świadczenie usług komplementarnych na rynku turystycznym (PKD 55.1).
- **segment III** – działalność proekologiczną, gdzie funkcjonuje
 - „Ekokonsorcjum-efekt” spółka z o.o., zajmująca się deponowaniem i przetwarzaniem odpadów biodegradowalnych we własnej kompostowni oraz świadczeniem usług w zakresie pielęgnacji terenów zielonych (PKD 9000 AiB).

W grupie kapitałowej „efekt” S.A. emitent pełni rolę podmiotu dominującego, którego własność kapitału oraz ilość głosów na WZW jednostek zależnych wynosi 100%.

2. wskazanie czasu trwania emitenta i jednostek z grupy kapitałowej, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania działalności Spółki i jednostek z nią powiązanych jest nieoznaczony.

3. wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe oraz lat obrotowych i okresów objętych sprawozdaniami finansowymi jednostek powiązanych, jeżeli są one różne od okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku i zawiera dane porównywalne za analogiczny okres roku 2005. W przypadku grupy kapitałowej „efekt” S.A. rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym, a okresy sprawozdawcze objęte jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi nie różnią się od okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

4. informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta,

Zarząd Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. pełni funkcje w składzie:

- mgr Bogumił Adamek – Prezes Zarządu
- mgr Mieczysław Kokosiński – Wiceprezes Zarządu
- mgr Jerzy Adamik – Członek Zarządu ds. Handlu i Marketingu
- mgr Jadwiga Chachłowska – Członek Zarządu - Główny Księgowy

Rada Nadzorcza pełni swoje funkcje w składzie 5-cio osobowym:

- prof. dr hab. – Roman Niestrój – Przewodniczący
- mgr Jan Leśniak – Wiceprzewodniczący

oraz członkowie:

- mgr inż. Bogumił Przybyło, Stanisław Laska, Ryszard Rudzki

5. wskazanie, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta lub jednostek grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

W skład jednostki dominującej ani też w skład jednostek zależnych nie wchodzi wewnętrznie wyodrębnione jednostki, sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie jest sprawozdaniem po połączeniu spółek.

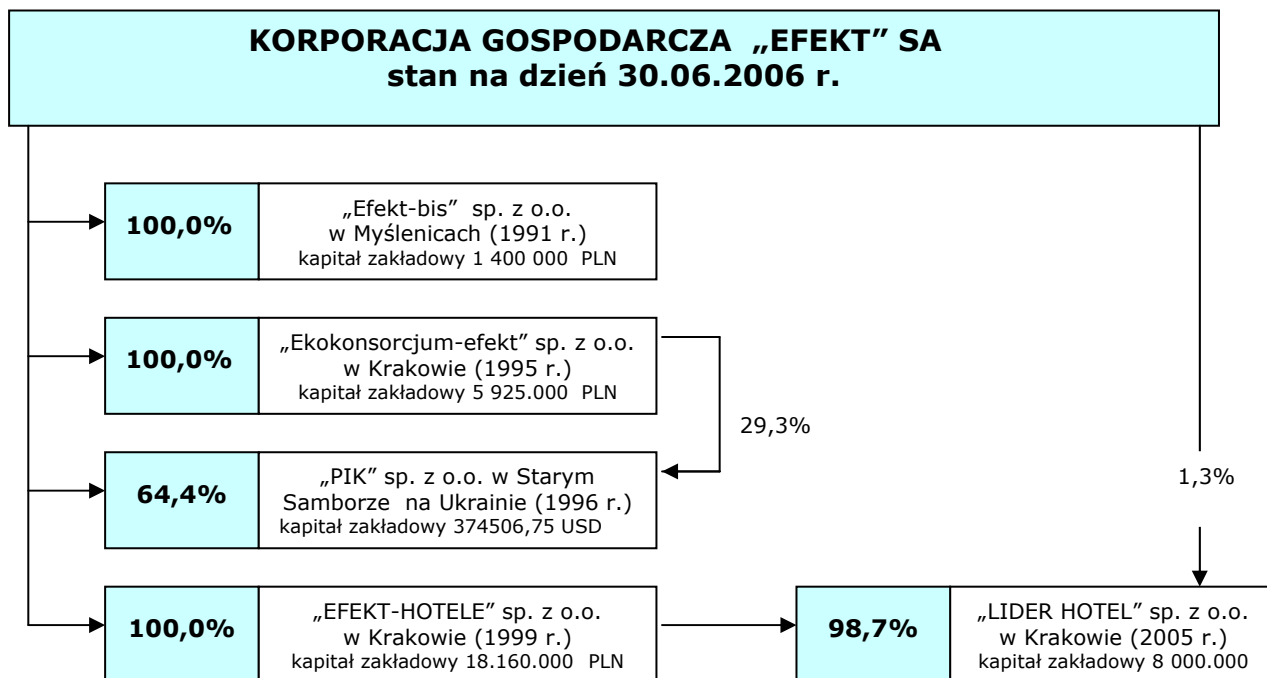
7. wskazanie czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta i jednostki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za prezentowany okres zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej wszystkich jednostek grupy kapitałowej.

Aktualna sytuacja ekonomiczno-finansowa grupy i poszczególnych jednostek oraz inne okoliczności nie stwarzają zagrożeń kontynuowania działalności i rozwoju „efekt” S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

8. graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych emitenta oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie

Strukturę organizacyjną grupy „efekt” S.A. na dzień 30 czerwca 2006 obrazuje poniższy rysunek.



9. wykaz:

- a. jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej objętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności, ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, przedmiotów działalności, właściwych sądów lub innych organów prowadzących dla nich rejestry, udziału posiadanego przez emitenta w kapitale tych jednostek oraz udziału w całkowitej liczbie głosów,

Podobnie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych, konsolidacją za I półrocze 2006 roku objęto oprócz podmiotu dominującego – Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. niżej wymienione spółki zależne:

- **Firma Usługowo-Handlowa „Efekt-bis” sp. z o.o.** z siedzibą w Myślenicach, wpisana do rejestru przedsiębiorców w KRS Nr 0000110446 prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest handel hurtowy i detaliczny oraz świadczenie usług wynajmu - klasyfikacja wg PKD –5170 B. Dzień objęcia kontroli przez „efekt” S.A. to 11.02.1991r. Korporacja posiada bezpośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki wynoszącym 1.400 tys. zł. W dniu bilansowym „Efekt-Bis” sp. z o.o. posiadała 51.618 akcji Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A, stanowiących 3 % kapitału zakładowego oraz 2,3 % ogólnej liczby głosów na WZA Korporacji. Spółka nie posiada udziałów w kapitałach innych jednostek grupy „efekt” S.A.

- **„EKOKONSORCJUM-EFEKT”** sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ul. Saskiej 4., wpisana do rejestru przedsiębiorców w KRS Nr 0000030781 prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Przedmiotem Spółki jest działalność proekologiczna (usługi doradcze, projektowe, marketingowe oraz wykonawstwo w tym zakresie) - klasyfikacja wg PKD – 9000 C. Dzień objęcia kontroli przez „efekt” S.A - 10.04.1995r. Łączny udział „efekt” S.A. w kapitale zakładowym o wartości 5.925 tys. zł. oraz ogólnej liczbie głosów na WZW tej spółki wynosi 100 %. W dniu bilansowym Spółka „Ekokonsorcjum-Efekt” sp. z o.o. posiada 29,3 % kapitału zakładowego (i tyle samo ogólnej liczby głosów) wyłączonej z konsolidacji ukraińskiej spółki „PIK”.
- **„EFEKT-HOTELE” sp. z o.o. w Krakowie**, przy ul. Opolskiej 12, wpisana do rejestru przedsiębiorców w KRS Nr 0000127658 prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Przedmiotem Spółki jest m.in. prowadzenie działalności turystycznej i rekreacyjnej, a w szczególności budowa i prowadzenie hoteli, moteli oraz świadczenie usług gastronomicznych – klasyfikacja wg PKD 4521 A. „Efekt” S.A. objęła kontrolę nad tą Spółką z dniem 12.08.2000r. Udział „efekt” S.A. w kapitale zakładowym o wartości 18.160 tys. zł. oraz ogólnej liczbie głosów na WZW tej spółki wynosi 100 %.
- **„LIDER HOTEL” spółkę z o.o.** z siedzibą w Krakowie ul. Opolska 12, wpisana do rejestru przedsiębiorców w KRS Nr 0000244810 prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia Wydział IX Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – nowoutworzony podmiot, o przedmiocie działalności związanym z zarządzaniem hotelami, prowadzeniem restauracji oraz świadczeniem usług komplementarnych na rynku turystycznym - klasyfikacja PKD 55.1. Dzień objęcia kontroli przez „efekt” S.A – 27.10.1995r. Łączny udział „efekt” S.A. w kapitale zakładowym o wartości 8.000 tys. zł. oraz ogólnej liczbie głosów na WZW tej spółki wynosi 1%.

Wymienione jednostki podlegają konsolidacji metoda pełną.

- b. **jednostek nieobjętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności, z uzasadnieniem odstąpienia od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności oraz podaniem kwoty ich przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów i z operacji finansowych oraz wyniku finansowego i sumy bilansowej za ostatni rok obrotowy**

Z konsolidacji wyłączone zostało Wspólne Ukraińsko-Polskie Przedsiębiorstwo „PIK” sp. z o.o. z siedzibą – Lwów ul. Chwilowego 27 na Ukrainie. Kapitał zakładowy tej Spółki wynosi 374.506,75 USD i w 94 % należy do Korporacji. Spółka PIK nie posiada udziałów w kapitałach innych jednostek grupy „efekt” S.A.

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. Za kryterium istotności przyjęto sumy bilansowe i przychody netto ze sprzedaży uzyskane przez “PIK” sp. z o.o. w roku obrotowym 2005, które wyniosły:

Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług	182 tys. zł
Sumy bilansowe	343 tys. zł
wynik finansowy	-155 tys. zł

W okresie sprawozdawczym skład grupy kapitałowej „efekt” S.A. nie uległ zmianie.

W przypadku jednostek objętych konsolidacją dla każdej jednostki osobno należy podać ogólne proporcje udziałów stron trzecich, jeżeli sprawozdania finansowe są konsolidowane metodą pełną oraz proporcje konsolidacji obliczone na podstawie udziałów, jeżeli konsolidacja jest przeprowadzana metodą proporcjonalną;

10. informacja o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji lub wycenie metodą praw własności, w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, w tym:

- 1. podstawowe wielkości sprawozdań finansowych,**
 - 2. nazwy i siedziby jednostek, które zaprzestano obejmować skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,**
 - 3. nazwy i siedziby jednostek nieobjętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w poprzednich okresach**
- ze wskazaniem, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone po tych zmianach;**

Nie dotyczy grupy kapitałowej „efekt” S.A.

11. wskazanie, że skonsolidowane sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych zostało zamieszczone w dodatkowej notce objaśniającej

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zmian metod księgowości i wyceny, które mogłyby wywierać istotny wpływ na raport finansowy i kwotę wyniku finansowego wykazanego za poszczególne okresy sprawozdawcze.

12. wskazanie, czy w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania, o skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych lub sprawozdaniach finansowych za lata, za które skonsolidowane sprawozdanie finansowe lub porównywalne skonsolidowane dane finansowe zostały zamieszczone w prospekcie

Sprawozdania finansowe Spółki podlegają badaniu przez podmiot do tego uprawniony – Kancelarię Biegłych Rewidentów „Konto” sp. z o.o. w Krakowie, ul. Syrokomli 17. Opinie z badania sprawozdań finansowych za poprzednie lata jak również za ostatni okres sprawozdawczy nie zawierają zastrzeżeń, stąd nie dokonywano korekt w prezentowanym sprawozdaniu finansowym.

13. opis

a. przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej „efekt” S.A. sporządzone na dzień 30 czerwca 2006r. – zostało sporządzone według MSSF, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych, które zawarte zostały m.in. w "Ramach koncepcyjnych" Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Fundamentalnym założeniem sprawozdawczości finansowej grupy efekt S.A. jest zasada memoriałowa oraz zasada kontynuacji działania.

- Zgodnie z **zasadą memoriału** efekty transakcji i innych zdarzeń uznawane są w momencie ich wystąpienia (a nie w momencie wpływu bądź wydatku gotówki lub jej ekwiwalentów) i wykazywane są w sprawozdaniach finansowych za okres, którego dotyczą. Przy takim założeniu, skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy „efekt” S.A. dostarcza informacji nie tylko o przeszłych transakcjach, które wiązały się z wpływem bądź wydatkiem środków pieniężnych, ale również o zobowiązaniach wymagających wydatkowania gotówki w przyszłości oraz zasobach ucieleśniających przyszłe wpływy pieniężne.
- Zgodnie z **zasadą kontynuacji działania** – niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu, że grupa kapitałowa „efekt” S.A. posiada zdolność kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, w niezmiennym istotnie zakresie. Przyjęto tym samym, iż Zarząd Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. nie zamierza dokonać likwidacji jednostek grupy kapitałowej, bądź też istotnego ograniczenia skali działalności grupy.

Obok wymienionych wyżej zasad fundamentalnych, prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone ze szczególnym uwzględnieniem :

- **zasady istotności** i zarazem **kompletności** – wyodrębnienie wszystkich istotnych operacji gospodarczych niezbędnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego i rentowności grupy „efekt” S.A. oraz informacji przydatnych użytkownikom sprawozdań finansowych grupy
- **zasady wiarygodności** - dane przyjęte za podstawę wyceny aktywów i pasywów, wynikające z ksiąg rachunkowych wiernie odzwierciedlają stan rzeczywisty dokonanych przez grupę „efekt” S.A. transakcji (transakcje są prezentowane zgodnie z ich treścią ekonomiczną, a nie jedynie formą prawną) i umożliwiają rzetelną wycenę aktywów i pasywów oraz prawidłowe ustalenie skonsolidowanego wyniku finansowego
- **zasady neutralności** – dane są prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu w sposób bezstronny, z uwzględnieniem w/w zasady wiarygodności
- **zasady ostrożnej wyceny** – poszczególne aktywa i pasywa wycenia się, stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty – z uwzględnieniem realnej ich wartości możliwej do uzyskania na dzień wyceny. Takie podejście powoduje, że wartość aktywów i przychodów grupy „efekt” S.A. nie jest zawyżona, a wielkość zobowiązań i kosztów nie jest zaniżona.
- **zasady współmierności** przychodów i kosztów,
- **zasady ciągłości formalnej i materialnej** oraz **porównywalności danych** – przyjęte przez grupę „efekt” S.A. zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły, w kolejnych latach obrotowych dokonuje się jednakowego grupowania operacji gospodarczych na kontach, wyceny aktywów, ustalania wyniku finansowego i sporządzania sprawozdań finansowych, z możliwością porównań do okresów wcześniejszych.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej „efekt” S.A. sporządzone z uwzględnieniem opisanych wyżej zasad oddaje prawdziwy i uczciwy obraz sytuacji finansowej oraz wyniku finansowego grupy na dzień 30.06.2006r.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru skonsolidowanego wyniku finansowego:

- **Rzeczowe aktywa trwałe**

Wycena składników rzeczowych aktywów trwałych prowadzona jest według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, z uwzględnieniem aktualizacji ich wyceny. W uzasadnionych przypadkach do cen nabycia lub kosztów wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych zalicza się różnice kursowe z wyceny zobowiązań powstałych na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych dokonywane są metodą liniową według stawek odzwierciedlających okresy użytkowania odpowiednich aktywów.

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów jest ujmowane w skonsolidowanym bilansie w rzeczowych aktywach trwałych - w pozycji „*Grunty*”.

- **Wartości niematerialne i prawne.**

Wartości niematerialne i prawne to w przypadku grupy „efekt” S.A. licencje i oprogramowanie komputerowe, które amortyzowane są metodą liniową przez okres 5-ciu lat.

- **Inwestycje.**

Inwestycje długoterminowe ujmowane są w bilansie wg ceny nabycia.

Inwestycje krótkoterminowe kwalifikowane są wg przewidzianego okresu ich zwrotu nie przekraczającego 12 miesięcy.

Aktywa finansowe, do których zalicza się udzielone pożyczki wyceniane są według wartości godziwej.

- **Rozliczenia międzyokresowe.**

Rozliczenia międzyokresowe obejmują czynne i bierne rozliczenia między-okresowe kosztów. Do czynnych rozliczeń między-okresowych zalicza się wydatki lub zużycie składników majątkowych dotyczące okresów późniejszych niż ten, w którym je poniesiono. Do biernych rozliczeń kwalifikuje się koszty nie stanowiące jeszcze zobowiązania.

- **Zapasy.**

Wycenę zapasów towarów przeznaczonych na sprzedaż przeprowadza się zgodnie z MSR 2 według ceny nabycia, nie wyższych od cen sprzedaży. Okresowo dokonywana jest ich aktualizacja, a ewentualna utrata wartości zapasów ujmowana w kosztach danego okresu. Rozchody towarów i materiałów wycenia się metodą szczegółowej identyfikacji cen nabycia.

- **Należności.**

Należności wyceniane są według wartości godziwej. Zakłada się urealnianie wartości należności poprzez tworzenie odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące tworzone są na należności wątpliwe od podmiotów postawionych w stan likwidacji lub upadłości oraz zalegających z zapłatą, w wysokościach uzależnionych od oceny ich sytuacji gospodarczej i finansowej oraz stopnia ryzyka.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość, a te, od których nie dokonano odpisów aktualizujących lub dokonano odpisy w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

W bilansie należności i roszczenia wykazywane są w wartościach netto (pomniejszonych o odpisy aktualizujące).

- **Środki pieniężne.**
Środki pieniężne obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe. Środki pieniężne wycenia się według wartości nominalnej.
- **Zobowiązania.**
Zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania przedawnione lub umorzone zwiększają pozostałe przychody operacyjne.
- **Odroczony podatek dochodowy.**
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest wykazywane zgodnie z MSR 12, gdy wycena składników aktywów w kwocie wyższej od podatkowej skutkuje powstaniem zobowiązania w przyszłości.
- **Rachunek zysków i strat**
Rachunek zysków i strat grupa kapitałowa „efekt” SA sporządza zarówno w ujęciu porównawczym jak i kalkulacyjnym. Do celów konsolidacji przyjęty został wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.
WYNIK FINANSOWY - Skonsolidowany wynik finansowy ustala się z zastosowaniem wymienionych wyżej nadrzędnych zasad rachunkowości. W całości wpływają na wynik finansowy danego okresu obrotowego, poniesione w danym okresie opłacone lub przypadające do zapłaty, względnie znane do dnia sporządzenia bilansu, koszty ogólnego zarządu, koszty handlowe, pozostałe koszty operacyjne, koszty finansowe i straty nadzwyczajne.
PRZYCHODY - Przychodami są wyłącznie zrealizowane lub zarachowane - lecz uznane za niewątpliwe, przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów i usług, pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe i zyski nadzwyczajne. Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględniania podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu rabatów.
KOSZTY - Koszty i straty kwalifikuje się wg uprawdopodobnienia zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów lub zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw.
Rachunek przepływów pieniężnych – zgodnie z MSR 7 - uwzględnia podział na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową. Jest sporządzany metodą pośrednią, gdzie wynik finansowy netto jest korygowany o efekty transakcji bezgotówkowych, memoriałowe ujęcie przyszłych lub przeszłych przepływów pieniężnych oraz pozycje przychodów i kosztów dotyczących przepływów pieniężnych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową

b. Opis sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, w tym obowiązujących, przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zasad sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych

Zgodnie z ustawą o zmianie ustawy o rachunkowości z 27.08.2004 r. oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) za okresy rozpoczynające się w 2005 roku. Datą przejścia grupy „efekt” S.A. na MSSF jest 1 stycznia 2004r.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Zarząd jednostki dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do wyboru i interpretacji standardów, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej „efekt” S.A. prezentowanego zgodnie z MSSF.

Grupa kapitałowa „efekt” S.A. prezentuje w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2006r. dane finansowe oraz dane porównawcze za analogiczny okres ubiegłego roku.

Zakres ujawnionych danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz porównywalnych danych finansowych, zamieszczonych w tym sprawozdaniu, jest zgodny z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości dla półrocznych sprawozdań finansowych.

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane zamieszczone w tym sprawozdaniu zostały wykazane w tysiącach złotych polskich.

c. opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdania finansowe „efekt” S.A. sporządza się metoda pełną, w oparciu o dokumentację konsolidacyjną jednostek grupy kapitałowej, przygotowaną na podstawie wytycznych dla spółek grupy kapitałowej „efekt” SA oraz przepisów prawa dotyczących skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Podstawą sporządzenia odpowiedniej dokumentacji konsolidacyjnej są księgi rachunkowe, dokumenty, informacje i sprawozdania finansowe poszczególnych jednostek grupy, które prowadzone i sporządzane są zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości. Jednostki grupy kapitałowej stosują jednakowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto.

14. wskazanie, zgodnie z załącznikiem nr 2 do rozporządzenia, średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi, w stosunku do EURO, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

a. kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu

na dzień 30.06.2006r. 1 EUR = 4,0434 zł.

na dzień 30.06.2005r. 1 EUR = 4,0401 zł.

b. kursu średniego w okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach – obliczonego jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień okresu go poprzedzającego

za 6 m-cy 2006 roku 1 EUR= 3,9002 zł.

za 6 m-cy 2005 roku 1 EUR = 4,0805 zł.

c. najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie

W I półroczu 2006r. najwyższy średni kurs 1 EUR wynosił 4,0434 zł. (ustalony przez NBP na dzień 30.06.2006r.) natomiast najniższy wynosił 3,7726 zł. (na dzień 28.02 2006r.)

15. wskazanie co najmniej podstawowych pozycji skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, przeliczonych na EURO, ze wskazaniem zasad przyjętych przy tym przeliczeniu

Wybrane dane finansowe raportu, które oprócz złotych wyrażono także w EURO obliczono w sposób określony w § 86 ust 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. I tak: przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów, zysk na działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego tj. za 6 m-cy 2006 roku - 1 EURO = 3,9002 zł. Natomiast wartość aktywów i kapitału własnego Spółki na dzień 30 czerwca 2006 roku przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego przez NBP na ten dzień, wynoszącego dla 1 EURO 4,0434 zł. Ten sam kurs zastosowano do wyliczenia wartości księgowej na 1 akcję.

16. wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – zgodnie z & 7.

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