

**SKONSOLIDOWANY BILANS**

|                                                                                       | Nota | Stan na<br>30.06.2006<br>I półrocze 2006 | Stan na<br>31.12.2005 | Stan na<br>30.06.2005<br>I półrocze 2005 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                                         |      |                                          |                       |                                          |
| <b>I. Aktywa trwałe</b>                                                               |      | <b>67 122</b>                            | <b>67 667</b>         | <b>65 768</b>                            |
| <b>1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:</b>                                     | 1    | <b>376</b>                               | <b>676</b>            | <b>339</b>                               |
| - wartość firmy                                                                       |      | 339                                      | 629                   | 290                                      |
| <b>2. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                                      | 3    | <b>63 866</b>                            | <b>64 581</b>         | <b>62 934</b>                            |
| <b>3. Należności długoterminowe</b>                                                   | 4, 9 | <b>600</b>                               |                       |                                          |
| 3.1. Od jednostek powiązanych                                                         |      |                                          |                       |                                          |
| 3.2. Od pozostałych jednostek                                                         |      | 600                                      |                       |                                          |
| <b>4. Inwestycje długoterminowe</b>                                                   | 5    | <b>2 279</b>                             | <b>2 304</b>          | <b>2 458</b>                             |
| 4.1. Nieruchomości                                                                    |      |                                          |                       |                                          |
| 4.2. Wartości niematerialne i prawne                                                  |      |                                          |                       |                                          |
| 4.3. Długoterminowe aktywa finansowe                                                  |      | 2 279                                    | 2 304                 | 2 458                                    |
| a) w jednostkach powiązanych, w tym:                                                  |      | 1 212                                    | 1 212                 | 1 212                                    |
| - udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności   |      |                                          |                       |                                          |
| - udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją |      | 1 212                                    | 1 212                 | 1 212                                    |
| b) w pozostałych jednostkach                                                          |      | 1 067                                    | 1 092                 | 1 246                                    |
| 4.4. Inne inwestycje długoterminowe                                                   |      |                                          |                       |                                          |
| <b>5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                   | 6    | <b>1</b>                                 | <b>106</b>            | <b>37</b>                                |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                  |      | 1                                        | 106                   | 24                                       |
| 5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                  |      |                                          |                       | 13                                       |
| <b>II. Aktywa obrotowe</b>                                                            |      | <b>10 431</b>                            | <b>9 603</b>          | <b>11 058</b>                            |
| <b>1. Zapasy</b>                                                                      | 7    | <b>2 052</b>                             | <b>1 813</b>          | <b>2 177</b>                             |
| <b>2. Należności krótkoterminowe</b>                                                  | 8, 9 | <b>5 700</b>                             | <b>5 047</b>          | <b>6 772</b>                             |
| 2.1. Od jednostek powiązanych                                                         |      | 390                                      | 392                   | 392                                      |
| 2.2. Od pozostałych jednostek                                                         |      | 5 310                                    | 4 515                 | 6 380                                    |
| 2.3. Od budżetu z tytułu podatku dochodowego                                          | 10   |                                          |                       |                                          |
| <b>3. Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                  |      | <b>2 362</b>                             | <b>140</b>            | <b>1 681</b>                             |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                 |      | 2 362                                    | 2 653                 | 1 681                                    |
| a) w jednostkach powiązanych                                                          |      |                                          |                       |                                          |
| b) w pozostałych jednostkach                                                          |      | 702                                      | 1 070                 | 967                                      |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                           |      | 1 660                                    | 1 583                 | 714                                      |
| 3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                                  | 11   |                                          |                       |                                          |
| <b>4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                  |      | <b>317</b>                               | <b>90</b>             | <b>428</b>                               |
| <b>Aktywa razem</b>                                                                   |      | <b>77 553</b>                            | <b>77 270</b>         | <b>76 826</b>                            |

|                                                                           |    |                |                |                |
|---------------------------------------------------------------------------|----|----------------|----------------|----------------|
| <b>P a s y w a</b>                                                        |    |                |                |                |
| <b>I. Kapitał własny</b>                                                  | 13 | <b>34 473</b>  | <b>35 370</b>  | <b>35 176</b>  |
| 1. Kapitał zakładowy                                                      |    | 1 665          | 1 665          | 1 665          |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)</b>           | 14 |                |                |                |
| <b>3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)</b>                        | 15 | <b>- 982</b>   | <b>- 982</b>   | <b>- 982</b>   |
| <b>4. Kapitał zapasowy</b>                                                | 16 | <b>19 425</b>  | <b>17 649</b>  | <b>17 648</b>  |
| <b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny</b>                                   | 17 | <b>10 629</b>  | <b>10 640</b>  | <b>12 502</b>  |
| <b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>                                    |    | <b>8 215</b>   | <b>7 333</b>   | <b>7 333</b>   |
| <b>7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</b>      |    |                |                |                |
| <b>8. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>                                   |    | <b>- 4 842</b> | <b>- 3 977</b> | <b>- 3 977</b> |
| <b>9. Zysk (strata) netto</b>                                             | 18 | <b>363</b>     | <b>3 042</b>   | <b>987</b>     |
| <b>10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b> | 19 |                |                |                |
| <b>II. Kapitały mniejszości</b>                                           | 20 |                |                |                |
| <b>III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>              |    |                |                |                |
| <b>IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                         | 21 | <b>43 080</b>  | <b>41 900</b>  | <b>41 650</b>  |
| <b>1. Rezerwy na zobowiązania</b>                                         |    | <b>4 845</b>   | <b>4 707</b>   | <b>5 253</b>   |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                     |    | 4 845          | 4 707          | 5 253          |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                          |    |                |                |                |
| 1.3. Pozostałe rezerwy                                                    |    |                |                |                |
| a) długoterminowe                                                         |    |                |                |                |
| b) krótkoterminowe                                                        | 22 |                |                |                |
| <b>2. Zobowiązania długoterminowe</b>                                     |    | <b>21 256</b>  | <b>19 220</b>  | <b>20 370</b>  |
| 2.1. Wobec jednostek powiązanych                                          |    |                |                |                |
| 2.2. Wobec pozostałych jednostek                                          | 23 | 21 256         | 19 220         | 20 370         |
| <b>3. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                    |    | <b>14 853</b>  | <b>15 761</b>  | <b>13 677</b>  |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych                                          |    | 7              | 2              |                |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek                                          |    | 14 370         | 15 303         | 13 094         |
| 3.3. Fundusze specjalne                                                   | 24 | 476            | 456            | 583            |
| <b>4. Rozliczenia międzyokresowe</b>                                      |    | <b>2 126</b>   | <b>2 212</b>   | <b>2 350</b>   |
| 4.1. Ujemna wartość firmy                                                 |    |                |                |                |
| 4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                      |    | 2 126          | 2 212          | 2 350          |
| a) długoterminowe                                                         |    | 1 869          | 1 980          | 2 091          |
| b) krótkoterminowe                                                        |    | 257            | 232            | 259            |
| <b>P a s y w a r a z e m</b>                                              |    | <b>77 553</b>  | <b>77 270</b>  | <b>76 826</b>  |

|                                        |    |               |               |               |
|----------------------------------------|----|---------------|---------------|---------------|
| <b>Wartość księgowa</b>                |    | <b>34 473</b> | <b>35 370</b> | <b>35 176</b> |
| Liczba akcji                           | 25 | 1 665 150     | 1 665 150     | 1 665 150     |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) |    | 20,70         | 21,24         | 21,12         |

**POZYCJE POZABILANSOWE**

|                                                              | <b>Nota</b> | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>2005</b>   | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|--------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------|---------------|--------------------------|
| <b>1. Należności warunkowe</b>                               | <b>23</b>   |                          |               |                          |
| 1.1. Od jednostek powiązanych                                |             |                          |               |                          |
| 1.2. Od pozostałych jednostek                                |             |                          |               |                          |
| <b>2. Zobowiązania warunkowe</b>                             | <b>23</b>   | <b>19 472</b>            | <b>19 697</b> | <b>19 198</b>            |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych                          |             |                          |               |                          |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)               |             | 19 472                   | 19 697        | 19 198                   |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń<br>za jednostki powiązane |             | 19 472                   | 19 697        | 19 198                   |
| <b>3. Inne (z tytułu)</b>                                    |             |                          |               |                          |
| <b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>                          |             | <b>19 472</b>            | <b>19 697</b> | <b>19 198</b>            |

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

|                                                                                | Nota      | I<br>półrocze<br>2006 | I<br>półrocze<br>2005 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> |           | <b>22 679</b>         | <b>21 734</b>         |
| - od jednostek powiązanych                                                     |           |                       |                       |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                      | 27        | 8 886                 | 9 103                 |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                           | 28        | 13 793                | 12 631                |
| <b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>          |           | <b>17 273</b>         | <b>16 771</b>         |
| - od jednostek powiązanych                                                     |           |                       |                       |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                     | 29        | 4 887                 | 5 455                 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                    |           | 12 386                | 11 316                |
| <b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>                           |           | <b>5 406</b>          | <b>4 963</b>          |
| <b>IV. Koszty sprzedaży</b>                                                    | <b>29</b> | <b>1 427</b>          | <b>1 393</b>          |
| <b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>                                              | <b>29</b> | <b>3 032</b>          | <b>3 819</b>          |
| <b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>                               |           | <b>947</b>            | <b>- 249</b>          |
| <b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                     |           | <b>964</b>            | <b>4 554</b>          |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                              |           | 815                   | 4 398                 |
| 2. Dotacje                                                                     |           | 63                    | 63                    |
| 3. Inne przychody operacyjne                                                   | 30        | 86                    | 93                    |
| <b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                       |           | <b>41</b>             | <b>167</b>            |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                            |           |                       |                       |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                |           | 16                    | 3                     |
| 3. Inne koszty operacyjne                                                      | 31        | 25                    | 164                   |
| <b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>              |           | <b>1 870</b>          | <b>4 138</b>          |
| <b>X. Przychody finansowe</b>                                                  | <b>32</b> | <b>23</b>             | <b>231</b>            |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                       |           |                       |                       |
| - od jednostek powiązanych                                                     |           |                       |                       |
| 2. Odsetki, w tym:                                                             |           | 23                    | 22                    |
| - od jednostek powiązanych                                                     |           |                       |                       |
| 3. Zysk ze zbycia inwestycji                                                   |           |                       |                       |
| 4. Aktualizacja wartości inwestycji                                            |           |                       |                       |
| 5. Inne, w tym:                                                                |           |                       | 209                   |
| - różnice kursowe                                                              |           |                       |                       |

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

|                                                                                                            | Nota      | I<br>półrocze<br>2006 | I<br>półrocze<br>2005 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <b>XI. Koszty finansowe</b>                                                                                | <b>33</b> | <b>989</b>            | <b>2 601</b>          |
| 1. Odsetki, w tym:                                                                                         |           | 971                   | 899                   |
| - dla jednostek powiązanych                                                                                |           |                       |                       |
| 2. Strata ze zbycia inwestycji                                                                             |           |                       |                       |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji                                                                        |           |                       |                       |
| 4. Inne                                                                                                    |           | 18                    | 1 702                 |
| <b>XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>             |           |                       |                       |
| <b>XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)</b>                                     |           | <b>904</b>            | <b>1 768</b>          |
| <b>XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)</b>                                                 |           |                       |                       |
| 1. Zyski nadzwyczajne                                                                                      | 35        |                       |                       |
| 2. Straty nadzwyczajne                                                                                     | 36        |                       |                       |
| <b>XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>                                                |           |                       |                       |
| <b>XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>                                       |           |                       |                       |
| <b>XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)</b>                                                      |           | <b>904</b>            | <b>1 768</b>          |
| <b>XVIII. Podatek dochodowy</b>                                                                            | <b>37</b> | <b>541</b>            | <b>781</b>            |
| a) część bieżąca                                                                                           |           | 298                   | 236                   |
| b) część odroczone                                                                                         |           | 243                   | 545                   |
| <b>XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                                  | <b>38</b> |                       |                       |
| <b>XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b> |           |                       |                       |
| <b>XXI. Zyski (straty) mniejszości</b>                                                                     |           |                       |                       |
| <b>XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)</b>                                               | <b>39</b> | <b>363</b>            | <b>987</b>            |
| Zysk (strata) netto (zanualizowany)                                                                        |           | 2 418                 | 1 732                 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                                                                       |           | 1 694 775             | 1 694 775             |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>                                                          | <b>40</b> | <b>1,43</b>           | <b>1,02</b>           |

## ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE

|                                                                                             | I półrocze 2006<br>okres<br>od 1.01.2006<br>do 30.06.2006 | I półrocze 2005<br>okres<br>od 1.01.2005<br>do 30.06.2005 | 2005 rok<br>okres<br>od 1.01.2005<br>do 31.12.2005 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                                            | <b>35 370</b>                                             | <b>37 085</b>                                             | <b>37 085</b>                                      |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                         |                                                           |                                                           |                                                    |
| b) korekty błędów podstawowych                                                              |                                                           |                                                           |                                                    |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b> | <b>35 370</b>                                             | <b>37 085</b>                                             | <b>37 085</b>                                      |
| <b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>                                              | <b>1 665</b>                                              | <b>1 665</b>                                              | <b>1 665</b>                                       |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego                                                            |                                                           |                                                           |                                                    |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   |                                                           |                                                           |                                                    |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  |                                                           |                                                           |                                                    |
| <b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>                                              | <b>1 665</b>                                              | <b>1 665</b>                                              | <b>1 665</b>                                       |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>                            |                                                           |                                                           |                                                    |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy                                            |                                                           |                                                           |                                                    |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   |                                                           |                                                           |                                                    |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  |                                                           |                                                           |                                                    |
| <b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>                            |                                                           |                                                           |                                                    |
| <b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>                                         | <b>- 982</b>                                              | <b>- 982</b>                                              | <b>- 982</b>                                       |
| 3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych                                                       |                                                           |                                                           |                                                    |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   |                                                           |                                                           |                                                    |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  |                                                           |                                                           |                                                    |
| <b>3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>                                         | <b>- 982</b>                                              | <b>- 982</b>                                              | <b>- 982</b>                                       |
| <b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>                                               | <b>17 649</b>                                             | <b>17 007</b>                                             | <b>17 007</b>                                      |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego                                                             | 1 776                                                     | 641                                                       | 642                                                |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | 1 776                                                     | 641                                                       | 642                                                |
| - rozwiązanie utworzonej rezerwy na podatek dochodowy                                       |                                                           | 6                                                         | 6                                                  |
| - z podziału zysku (ustawowo)                                                               |                                                           | 187                                                       | 187                                                |
| - z podziału zysku<br>(ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                           | 1 765                                                     | 85                                                        | 85                                                 |
| - różnica wartości netto z aktualizacji sprzedanych<br>i zlikwidowanych środków trwałych    | 11                                                        | 363                                                       | 364                                                |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  |                                                           |                                                           |                                                    |
| <b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>                                               | <b>19 425</b>                                             | <b>17 648</b>                                             | <b>17 649</b>                                      |
| <b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                                  | <b>10 640</b>                                             | <b>14 967</b>                                             | <b>14 967</b>                                      |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                                                  | - 11                                                      | - 2 465                                                   | - 4 327                                            |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   |                                                           |                                                           |                                                    |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | 11                                                        | 2 465                                                     | 4 327                                              |
| - zbycia i likwidacji środków trwałych                                                      | 11                                                        | 363                                                       | 364                                                |
| - różnice z tytułu przejścia na MSR                                                         |                                                           | 2 102                                                     |                                                    |
| - spłata kredytu                                                                            |                                                           |                                                           | 3 963                                              |
| <b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>                                  | <b>10 629</b>                                             | <b>12 502</b>                                             | <b>10 640</b>                                      |

**ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE**

|                                                                                                    | I półrocze 2006<br>okres<br>od 1.01.2006<br>do 30.06.2006 | I półrocze 2005<br>okres<br>od 1.01.2005<br>do 30.06.2005 | 2005 rok<br>okres<br>od 1.01.2005<br>do 31.12.2005 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>                                          | <b>7 333</b>                                              | <b>6 421</b>                                              | <b>6 421</b>                                       |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                                                      | 882                                                       | 912                                                       | 912                                                |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                          | 882                                                       | 912                                                       | 912                                                |
| - odpis z zysku do podziału                                                                        | 882                                                       | 912                                                       | 912                                                |
| - dopłata do kapitału na pokrycie straty                                                           |                                                           |                                                           |                                                    |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                         |                                                           |                                                           |                                                    |
| - wypłaty zgodnie z regulaminem kapitałów rezerwowych                                              |                                                           |                                                           |                                                    |
| - spisanie należności spornych w ciężar kapitałów rezerwowych                                      |                                                           |                                                           |                                                    |
| <b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>                                          | <b>8 215</b>                                              | <b>7 333</b>                                              | <b>7 333</b>                                       |
| <b>7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek<br/>podporządkowanych</b>                           |                                                           |                                                           |                                                    |
| <b>8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                         | <b>- 935</b>                                              | <b>- 1 993</b>                                            | <b>- 1 993</b>                                     |
| <b>8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                                |                                                           |                                                           |                                                    |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                |                                                           |                                                           |                                                    |
| b) korekty błędów podstawowych                                                                     |                                                           |                                                           |                                                    |
| <b>8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu,<br/>po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>  |                                                           |                                                           |                                                    |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                          |                                                           |                                                           |                                                    |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                         |                                                           |                                                           |                                                    |
| <b>8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                                  |                                                           |                                                           |                                                    |
| <b>8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                              | <b>935</b>                                                | <b>1 993</b>                                              | <b>1 993</b>                                       |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                |                                                           |                                                           |                                                    |
| b) korekty błędów podstawowych                                                                     |                                                           |                                                           |                                                    |
| <b>8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,<br/>po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b> | <b>935</b>                                                | <b>1 993</b>                                              | <b>1 993</b>                                       |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                          | 3 907                                                     | 1 984                                                     | 1 984                                              |
| - niepokryta strata "Ekokonsorcjum - efekt" Sp. z o.o.                                             | 3 907                                                     | 1 984                                                     | 1 984                                              |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                         |                                                           |                                                           |                                                    |
| <b>8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                                | <b>4 842</b>                                              | <b>3 977</b>                                              | <b>3 977</b>                                       |
| <b>8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                         | <b>- 4 842</b>                                            | <b>- 3 977</b>                                            | <b>- 3 977</b>                                     |
| <b>9. Wynik netto</b>                                                                              | <b>363</b>                                                | <b>987</b>                                                | <b>3 042</b>                                       |
| a) zysk netto                                                                                      | 363                                                       | 987                                                       | 3 042                                              |
| b) strata netto                                                                                    |                                                           |                                                           |                                                    |
| c) odpisy z zysku                                                                                  |                                                           |                                                           |                                                    |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>                                                   | <b>34 473</b>                                             | <b>35 176</b>                                             | <b>35 370</b>                                      |
| <b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego<br/>podziału zysku (pokrycia straty)</b>    | <b>34 473</b>                                             | <b>35 176</b>                                             | <b>35 370</b>                                      |

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**

|                                                                                                            | I<br>półrocze<br>2006 | I<br>półrocze<br>2005 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b><br>- metoda pośrednia                   |                       |                       |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                                              | <b>363</b>            | <b>987</b>            |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                                                   | <b>- 211</b>          | <b>- 243</b>          |
| 1. Zyski (straty) mniejszości                                                                              |                       |                       |
| 2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności         |                       |                       |
| 3. Amortyzacja, w tym:                                                                                     | 1 286                 | 1 268                 |
| - odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych |                       |                       |
| 4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                                                                | 8                     | - 167                 |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                 | 961                   | 924                   |
| 6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                                              | - 828                 | - 4 319               |
| 7. Zmiana stanu rezerw                                                                                     | 243                   | 542                   |
| 8. Zmiana stanu zapasów                                                                                    | - 241                 | 11                    |
| 9. Zmiana stanu należności                                                                                 | - 1 027               | 753                   |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                             | - 238                 | 819                   |
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                | - 312                 | - 11                  |
| 12. Inne korekty                                                                                           | - 63                  | - 63                  |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>                                  | <b>152</b>            | <b>744</b>            |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                       |                       |                       |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                           | <b>2 421</b>          | <b>5 887</b>          |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                             | 2 122                 | 5 782                 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                  |                       |                       |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                                           | 235                   | 42                    |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                               |                       |                       |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                               | 235                   | 42                    |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                             | 235                   | 42                    |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                                | 64                    | 63                    |



**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**

|                                                                                                              | I<br>półrocze<br>2006 | I<br>półrocze<br>2005 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>- 1 879</b>        | <b>- 1 138</b>        |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | - 1 879               | - 423                 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           |                       |                       |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               |                       | - 715                 |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 |                       |                       |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 |                       | - 715                 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                          |                       | - 715                 |
| 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości                                                  |                       |                       |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 |                       |                       |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | <b>542</b>            | <b>4 749</b>          |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                       |                       |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             | <b>4 233</b>          | <b>202</b>            |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału |                       |                       |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | 4 233                 | 202                   |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    |                       |                       |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     |                       |                       |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>- 4 850</b>        | <b>- 7 609</b>        |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych                                                                         |                       |                       |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             |                       |                       |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   |                       |                       |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                | - 4 044               | - 6 601               |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     |                       |                       |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    |                       |                       |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   |                       | - 69                  |
| 8. Odsetki                                                                                                   | - 806                 | - 939                 |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                                    |                       |                       |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                       | <b>- 617</b>          | <b>- 7 407</b>        |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>                                           | <b>77</b>             | <b>- 1 914</b>        |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                                                 | <b>77</b>             | <b>- 1 914</b>        |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                 |                       |                       |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                | <b>1 583</b>          | <b>2 628</b>          |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>                                                 | <b>1 660</b>          | <b>714</b>            |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                     | 953                   | 112                   |

## Dodatkowe informacje i objaśnienia

### A. Noty objaśniające

#### Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu

##### Nota 1A

| Wartości niematerialne i prawne                                     | półrocze<br>2006 | 2005       | półrocze<br>2005 |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|------------|------------------|
| a) koszty zakończonych prac rozwojowych                             |                  |            |                  |
| b) wartość firmy                                                    | 339              | 629        | 290              |
| c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości,<br>w tym: | 37               | 47         | 49               |
| - oprogramowanie komputerowe                                        | 37               | 47         | 49               |
| d) inne wartości niematerialne i prawne                             |                  |            |                  |
| e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne                      |                  |            |                  |
| <b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>                       | <b>376</b>       | <b>676</b> | <b>339</b>       |

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

|                                                                                 | a             | b                                                     |                              | Wartości niematerialne i prawne razem |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|
|                                                                                 | wartość firmy | nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | - oprogramowanie komputerowe |                                       |
| <b>a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu</b> | <b>1 210</b>  | <b>159</b>                                            | <b>156</b>                   | <b>1 369</b>                          |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                                       |               |                                                       |                              |                                       |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                                      |               |                                                       |                              |                                       |
| <b>d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b>   | <b>1 210</b>  | <b>159</b>                                            | <b>156</b>                   | <b>1 369</b>                          |
| <b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>                | <b>871</b>    | <b>112</b>                                            | <b>109</b>                   | <b>983</b>                            |
| <b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>                                       |               | <b>10</b>                                             | <b>10</b>                    | <b>10</b>                             |
| - odpisy planowe                                                                |               | 10                                                    | 10                           | 10                                    |
| <b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>                  | <b>871</b>    | <b>122</b>                                            | <b>119</b>                   | <b>993</b>                            |
| <b>j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b>    | <b>339</b>    | <b>37</b>                                             | <b>37</b>                    | <b>376</b>                            |

**Nota 1 C**

| <b>Wartości niematerialne i prawne<br/>- struktura własnościowa</b>                          | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>2005</b> | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|--------------------------|
| a) własne                                                                                    | 376                      | 676         | 339                      |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym: |                          |             |                          |
| <b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>                                                | <b>376</b>               | <b>47</b>   | <b>339</b>               |

**Nota 3A**

| <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                           | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>2005</b>   | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|
| <b>a) środki trwałe, w tym:</b>                         | <b>60 063</b>            | <b>57 239</b> | <b>58 101</b>            |
| - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 14 478                   | 14 295        | 14 380                   |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 40 923                   | 37 884        | 38 125                   |
| - urządzenia techniczne i maszyny                       | 2 826                    | 3 062         | 3 254                    |
| - środki transportu                                     | 840                      | 969           | 1 106                    |
| - inne środki trwałe                                    | 996                      | 1 029         | 1 236                    |
| <b>b) środki trwałe w budowie</b>                       | <b>3 803</b>             | <b>7 342</b>  | <b>4 833</b>             |
| c) zaliczki na środki trwałe w budowie                  |                          |               |                          |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>                    | <b>63 866</b>            | <b>64 581</b> | <b>62 934</b>            |

**Obciążenia majątku o charakterze prawnorzeczowym i obligacyjnym:**

hipoteki zwykłe i kaucyjne do łącznej kwoty 23 512 tys. PLN oraz 9 175 tys. CHF ustanowione na nieruchomościach wydzielonych w związku z zaciągniętymi przez Korporację kredytami bankowymi i udzielonymi poręczeniami za spółki zależne: "Ekokonsorcjum - efekt" sp. z o.o., "Efekt - Hotele" sp. z o.o. oraz "Efekt-bis" sp. z o.o.

**Nota 3 B**

**Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)**

|                                                                  | - grunty<br>(w tym prawo<br>wieczystego<br>użytkowania<br>gruntu) | - budynki,<br>lokale i obiekty<br>inżynierii lądowej<br>i wodnej | urządzenia<br>techniczne<br>i maszyny | środki<br>transportu | inne<br>środki<br>trwałe | Środki<br>trwałe<br>razem |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>     | <b>14 790</b>                                                     | <b>43 288</b>                                                    | <b>5 672</b>                          | <b>2 706</b>         | <b>2 387</b>             | <b>68 843</b>             |
| <b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>                                 | <b>244</b>                                                        | <b>3 678</b>                                                     | <b>26</b>                             |                      | <b>193</b>               | <b>4 141</b>              |
| - zakup                                                          | 244                                                               | 287                                                              | 26                                    |                      | 193                      | 750                       |
| - przejęcie z inwestycji                                         |                                                                   | 3 391                                                            |                                       |                      |                          | 3 391                     |
| <b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>                                |                                                                   | <b>71</b>                                                        | <b>19</b>                             | <b>15</b>            | <b>2</b>                 | <b>107</b>                |
| - sprzedaż                                                       |                                                                   |                                                                  | 4                                     |                      | 2                        | 6                         |
| - likwidacja                                                     |                                                                   | 71                                                               | 15                                    | 15                   |                          | 101                       |
| <b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>       | <b>15 034</b>                                                     | <b>46 895</b>                                                    | <b>5 679</b>                          | <b>2 691</b>         | <b>2 578</b>             | <b>72 877</b>             |
| <b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b> | <b>495</b>                                                        | <b>5 404</b>                                                     | <b>2 610</b>                          | <b>1 737</b>         | <b>1 359</b>             | <b>11 605</b>             |
| <b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>                        | <b>61</b>                                                         | <b>568</b>                                                       | <b>243</b>                            | <b>114</b>           | <b>223</b>               | <b>1 209</b>              |
| - odpisy planowe                                                 | 61                                                                | 605                                                              | 258                                   | 129                  | 225                      | 1 278                     |
| - zmniejszenia z tytułu sprzedaży                                |                                                                   | 37                                                               | 4                                     |                      | 2                        | 43                        |
| - zmniejszenia z tytułu likwidacji                               |                                                                   |                                                                  | 11                                    | 15                   |                          | 26                        |
| <b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>   | <b>556</b>                                                        | <b>5 972</b>                                                     | <b>2 853</b>                          | <b>1 851</b>         | <b>1 582</b>             | <b>12 814</b>             |
| <b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>        | <b>14 478</b>                                                     | <b>40 923</b>                                                    | <b>2 826</b>                          | <b>840</b>           | <b>996</b>               | <b>60 063</b>             |

**Nota 3C**

| <b>Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)</b>                                             | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>2005</b>   | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|
| <b>a) własne</b>                                                                                    | <b>58 255</b>            | <b>55 362</b> | <b>56 240</b>            |
| <b>b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:</b> | <b>1 808</b>             | <b>1 877</b>  | <b>1 861</b>             |
| - umowy leasingu                                                                                    | 253                      | 273           | 292                      |
| - umowy dzierżawy wieczystej                                                                        | 1 555                    | 1 604         | 1 569                    |
| <b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>                                                               | <b>60 063</b>            | <b>57 239</b> | <b>58 101</b>            |

**Nota 3D**

| <b>Środki trwałe wykazywane pozabilansowo</b>                                                    | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>2005</b>  | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------|--------------------------|
| <b>używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:</b> | <b>1 219</b>             | <b>1 219</b> | <b>720</b>               |
| - wartość gruntów użytkowanych wieczystie                                                        | 1 219                    | 1 219        | 720                      |
| <b>Środki trwałe pozabilansowe, razem</b>                                                        | <b>1 219</b>             | <b>1 219</b> | <b>720</b>               |

**Nota 4A**

| <b>Należności długoterminowe.</b>                     | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>2005</b> | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|--------------------------|
| <b>a) należności od jednostek powiązanych, w tym:</b> |                          |             |                          |
| b) od pozostałych jednostek (z tytułu)                | 600                      |             |                          |
| - zbycie rzeczowych aktywów trwałych                  | 600                      |             |                          |
| <b>Należności długoterminowe netto</b>                | <b>600</b>               |             |                          |
| c) odpisy aktualizujące wartość należności            |                          |             |                          |
| <b>Należności długoterminowe brutto</b>               | <b>600</b>               |             |                          |

**Nota 4B**

| <b>Zmiana stanu należności długoterminowych<br/>(wg tytułów)</b> | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>2005</b> | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|--------------------------|
| <b>a) stan na początek okresu</b>                                |                          |             |                          |
| <b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>                                 | <b>600</b>               |             |                          |
| - zbycie rzeczowych aktywów trwałych                             | 600                      |             |                          |
| <b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>                                |                          |             |                          |
| <b>d) stan na koniec okresu</b>                                  | <b>600</b>               |             |                          |

**Nota 4D**

| Należności długoterminowe struktura walutowa                   | półrocze<br>2006 | 2005 | półrocze<br>2005 |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------|------------------|
| a) w walucie polskiej                                          |                  |      |                  |
| <b>b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)</b> | <b>600</b>       |      |                  |
| b1. jednostka/waluta USD                                       | 186 030          |      |                  |
| tys. zł                                                        | 600              |      |                  |
| <b>Należności długoterminowe, razem</b>                        | <b>600</b>       |      |                  |

**Nota 5C**

| Długoterminowe aktywa finansowe.                                                                      | półrocze<br>2006 | 2005         | półrocze<br>2005 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|------------------|
| <b>a) w jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegających konsolidacji</b>                      | <b>1 212</b>     | <b>1 212</b> | <b>1 212</b>     |
| - udziały lub akcje                                                                                   | 1 212            | 1 212        | 1 212            |
| <b>b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</b> |                  |              |                  |
| <b>c) w pozostałych jednostkach</b>                                                                   | <b>1 067</b>     | <b>1 092</b> | <b>1 246</b>     |
| - udziały lub akcje                                                                                   | 573              | 573          | 573              |
| - udzielone pożyczki                                                                                  | 494              | 519          | 673              |
| <b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>                                                         | <b>2 279</b>     | <b>2 304</b> | <b>2 458</b>     |

**Nota 5D**

| Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)                                                                     | półrocze<br>2006 | 2005         | półrocze<br>2005 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|------------------|
| <b>a) stan na początek okresu</b>                                                                                                           | <b>2 304</b>     | <b>1 636</b> | <b>1 636</b>     |
| - akcje i udziały w jednostkach powiązanych                                                                                                 | 1 212            | 1 063        | 1 063            |
| - udziały w pozostałych jednostkach                                                                                                         | 1 092            | 573          | 573              |
| <b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>                                                                                                            |                  | <b>864</b>   | <b>864</b>       |
| - zwiększenie udziałów w PIK Sp.z o.o.                                                                                                      |                  | 149          | 149              |
| - udzielenie pożyczki długoterminowej dla Inwest Efekt Sp. z o.o.                                                                           |                  | 715          | 715              |
| <b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>                                                                                                           | <b>25</b>        | <b>196</b>   | <b>42</b>        |
| - przekwalifikowanie części pożyczki zaciągniętej przez "Inwest - Efekt" sp. z o.o. do pożyczek krótkoterminowych - zgodnie z harmonogramem |                  | 102          |                  |
| - spłaty raty płatne w roku 2006 zaliczono do inwestycji krótkoterminowych                                                                  |                  |              |                  |
| - spłata części pożyczki przez Inwest Efekt Sp. z o.o.                                                                                      | 25               | 94           | 42               |
| <b>d) stan na koniec okresu</b>                                                                                                             | <b>2 279</b>     | <b>2 304</b> | <b>2 458</b>     |
| - akcje w jednostkach powiązanych - akcje KG "efekt" S.A.                                                                                   | 1 212            | 1 212        | 1 212            |
| - udziały w pozostałych jednostkach                                                                                                         | 1 067            | 1 092        | 1 246            |

| AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH |                                                                          |          |                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                    |                                       |                                                                      |                                                         |                                                |                                            |                                                   |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Lp.                                             | a                                                                        | b        | c                                                                                                                                                                                               | d                                                                                                                                                  | e                                     | f                                                                    | g                                                       | h                                              | i                                          | j                                                 |
|                                                 | Nazwa jednostki<br>(ze wskazaniem<br>formy prawnej)                      | Siedziba | Przedmiot<br>przedsiębiorstwa                                                                                                                                                                   | Charakter<br>powiązania<br>(jednostka zależna,<br>jednostka<br>stowarzyszona,<br>z wyszczególnieniem<br>powiązań<br>bezpośrednich<br>i pośrednich) | Zastosowana<br>metoda<br>konsolidacji | Data objęcia<br>kontroli / data<br>uzyskania<br>znaczącego<br>wpływu | Wartość<br>akcji /<br>udziałów<br>wg<br>ceny<br>nabycia | Korekty<br>aktualizujące<br>wartość<br>(razem) | Wartość<br>bilansowa<br>akcji<br>/udziałów | Procent<br>posiadanego<br>kapitału<br>zakładowego |
| 1                                               | Wspólne Ukraińsko-<br>Polskie<br>Przedsiębiorstwo<br>"PIK"<br>sp. z o.o. | Ukraina  | działalność handlowa hurtowa,<br>detaliczna, komisowa,<br>a także usługowa<br>oraz eksport i import<br>towarów i usług, produkcja<br>towarów powszechnego<br>spożycia, marketing i reklama itd. | jednostka<br>zależna<br>(podmiot<br>zagraniczny)                                                                                                   | pełna                                 | 25-09-1996                                                           | 1 212                                                   | -                                              | 1 212                                      | 93,70%                                            |



| AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH c. d. |                                                                      |                                  |                                                                    |                     |                                        |                           |                       |                         |                                                                |                       |     |                                 |  |                              |                              |                                                                |                                                                                              |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----|---------------------------------|--|------------------------------|------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Lp.                                                   | a                                                                    | m                                |                                                                    |                     |                                        |                           |                       |                         | n                                                              |                       |     | o                               |  | p                            | r                            | s                                                              | t                                                                                            |
|                                                       | Nazwa jednostki<br>(ze wskazaniem<br>formy prawnej)                  | kapitał własny jednostki, w tym: |                                                                    |                     |                                        |                           |                       |                         | zobowiązania i rezerwy<br>na zobowiązania<br>jednostki, w tym: |                       |     | należności<br>jednostki, w tym: |  | aktywa<br>jednostki<br>razem | przychody<br>ze<br>sprzedaży | Nieopłacona<br>przez emitenta<br>wartość<br>akcji<br>/udziałów | otrzymane<br>lub należne<br>dywidendy<br>/udziały<br>w zyskach<br>za ostatni<br>rok obrotowy |
|                                                       |                                                                      | zakładowy                        | należne<br>wpłaty<br>na poczet<br>kapitału<br>(wielkość<br>ujemna) | kapitał<br>zapasowy | pozostały kapitał własny,<br>w tym:    |                           |                       |                         |                                                                |                       |     |                                 |  |                              |                              |                                                                |                                                                                              |
|                                                       |                                                                      |                                  |                                                                    |                     | zysk<br>(strata)<br>z lat<br>ubiegłych | zysk<br>(strata)<br>netto | - długo-<br>terminowe | - krótko -<br>terminowe | - długo<br>terminowe                                           | - krótko<br>terminowe |     |                                 |  |                              |                              |                                                                |                                                                                              |
| 1                                                     | Wspólne Ukraińsko-Polskie<br>Przedsiębiorstwo<br>"PIK"<br>sp. z o.o. | ( 211)                           | 374                                                                |                     |                                        |                           | ( 819)                | ( 22)                   | 514                                                            |                       | 514 | 55                              |  | 55                           | 303                          | 19                                                             |                                                                                              |

poz. 1: kapitał zakładowy wynosi 374 tys. USD

|      | AKCJE / UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH (LOKATY)         |                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                             |                                                                  |               |                                             |                                                                    |                                                                    |                                                                     |
|------|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
|      | a                                                          | b                 | c                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | d                                           | e                                                                |               | f                                           | g                                                                  | h                                                                  | i                                                                   |
| L.p. | Nazwa (firma) jednostki,<br>ze wskazaniem<br>formy prawnej | Siedziba          | Przedmiot przedsiębiorstwa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Wartość<br>bilansowa<br>akcji<br>/ udziałów | - kapitał własny<br>jednostki tym:<br><br>- kapitał<br>zakładowy |               | %<br>posiadanego<br>kapitału<br>zakładowego | Udział w<br>ogólnej<br>liczbie głosów<br>na Walnym<br>Zgromadzeniu | Nieopłacona<br>przez<br>emitenta<br>wartość<br>akcji<br>(udziałów) | Otrzymane<br>lub należne<br>dywidendy<br>za ostatni<br>rok obrotowy |
| 1    | "INWEST-EFEKT"<br>Sp. z o.o.                               | Kraków            | działalność usługowa, produkcyjna i handlowa<br>- inwestycje w zakresie budownictwa ogólnego<br>i specjalistycznego<br>- usługi w zakresie doradztwa technicznego,<br>pośrednictwa oraz consultingowe i projektowe                                                                                                                                                                                          | 351                                         |                                                                  | 1 850         | 19%                                         | 19%                                                                | -                                                                  | -                                                                   |
| 2    | Małopolska Giełda Towarowa SA                              | Kraków            | prowadzenie zorganizowanego rynku hurtowego<br>i koordynowanie funkcjonowania giełdy,<br>świadczenie usług na rzecz podmiotów<br>prowadzących działalność na giełdzie                                                                                                                                                                                                                                       | 45                                          |                                                                  | 101           | 4,76%                                       | 4,76%                                                              | -                                                                  | -                                                                   |
| 3    | Gdańska Giełda Towarowa SA                                 | Gdańsk            | organizowanie i koordynowanie funkcjonowania<br>giełdy oraz świadczenie usług na rzecz podmiotów<br>prowadzących działalność na giełdzie                                                                                                                                                                                                                                                                    | 15                                          |                                                                  | 540           | 1,85%                                       | 1,85%                                                              | -                                                                  | -                                                                   |
| 4    | Warszawska Giełda Towarowa SA                              | Warszawa          | organizowanie obrotu towarowego prod. rolno-spoż.<br>ze szczeg. uwzg. zbóż i pasz oraz innych towarów,<br>z zastosowaniem transakcji terminowych                                                                                                                                                                                                                                                            | 100                                         |                                                                  | 17 800        | 0,56%                                       | 0,56%                                                              | -                                                                  | -                                                                   |
| 5    | Opolska Giełda Rolno-Towarowa SA                           | Opole             | prowadzenie giełdy towarowej ze szczególnym<br>uwzględnieniem prod. rolno-spożywczych<br>a także ogrodnich, udostępnianie lokali<br>dla działalności maklerskiej i składów giełdowych                                                                                                                                                                                                                       | 30                                          |                                                                  | 300           | 10,00%                                      | 10,00%                                                             | -                                                                  | -                                                                   |
| 6    | Giełda Poznańska "GP" SA                                   | Poznań            | organizowanie i koordynowanie funkcjonowania giełdy<br>towarowej, świadczenie usług na rzecz podmiotów<br>prowadzących działalność na giełdzie, pozyskiwanie,<br>przetwarzanie i udostępnianie informacji dotyczących<br>obrotu towarowego w kraju i za granicą,<br>wykonywanie analiz rynkowych                                                                                                            | 10                                          |                                                                  | 3 253         | 0,15%                                       | 0,09%                                                              | -                                                                  | -                                                                   |
| 7    | Myślenicka Agencja Rozwoju Regionalnego                    | Myślenice         | rozwój gospodarczy poprzez prowadzenie działalności<br>ukierunkowanej m. in. na intensyfikację rozwoju regionalnego<br>poprzez inicjowanie i promowanie przedsiębiorczości,<br>wspomaganie inicjatyw gospodarczych i organizacyjnych na<br>rzecz tworzenia nowych miejsc pracy i redukcji bezrobocia,<br>prowadzenie doradztwa w zakresie działalności związanej<br>z prowadzeniem interesów i zarządzaniem | 1                                           |                                                                  | 1 389         | 0,07%                                       | 0,07%                                                              | -                                                                  | -                                                                   |
| 8    | Przeds. Energetyki Ciepłej<br>sp. z o.o.                   | Ustrzyki<br>Dolne |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 1                                           |                                                                  | mniej niż 5 % |                                             | mniej niż 5 %                                                      | -                                                                  | -                                                                   |

**Nota 5H**

| <b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe<br/>aktywa finansowe (struktura walutowa)</b> | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>2005</b>  | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------|--------------------------|
| a) w walucie polskiej                                                                               | 1 067                    | 1 092        | 1 246                    |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)                                             | 1 212                    | 1 212        | 1 212                    |
| b1. jednostka/waluta tys / USD                                                                      | 374                      | 374          | 374                      |
| tys. zł                                                                                             | 1 212                    | 1 212        | 1 212                    |
| <b>Papiery wartościowe, udziały<br/>i inne długoterminowe aktywa finansowe razem</b>                | <b>2 279</b>             | <b>2 304</b> | <b>2 458</b>             |

**Nota 5I**

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

**Nota 5J**

| <b>Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)</b> | <b>półrocze 2006</b> | <b>2005</b> | <b>półrocze 2005</b> |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|-------------|----------------------|
| a) w walucie polskiej                                         | 494                  | 519         | 673                  |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)       |                      |             |                      |
| <b>Udzielone pożyczki długoterminowe, razem</b>               | <b>494</b>           | <b>519</b>  | <b>673</b>           |

**Nota 6A**

| <b>Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                                            | <b>półrocze 2006</b> | <b>2005</b> | <b>półrocze 2005</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------|----------------------|
| <b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>                      | <b>106</b>           | <b>21</b>   | <b>21</b>            |
| a) odniesionych na wynik finansowy                                                                              | 106                  | 21          | 21                   |
| b) odniesionych na kapitał własny                                                                               |                      |             |                      |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy                                                       |                      |             |                      |
| <b>2. Zwiększenia</b>                                                                                           |                      | <b>104</b>  | <b>22</b>            |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)                 |                      | 104         | 22                   |
| - różnice kursowe                                                                                               |                      |             | 12                   |
| - przecen                                                                                                       |                      |             | 3                    |
| - podatki                                                                                                       |                      |             | 7                    |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)                                |                      |             |                      |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)                         |                      |             |                      |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)                                        |                      |             |                      |
| e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) |                      |             |                      |
| <b>3. Zmniejszenia</b>                                                                                          | <b>105</b>           | <b>19</b>   | <b>19</b>            |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)                 | 105                  | 19          | 19                   |
| - różnice kursowe                                                                                               |                      |             | 19                   |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)                                |                      |             |                      |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)                         |                      |             |                      |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)                                        |                      |             |                      |
| e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) |                      |             |                      |
| <b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>                 | <b>1</b>             | <b>106</b>  | <b>24</b>            |
| a) odniesionych na wynik finansowy                                                                              | 1                    | 106         | 24                   |
| b) odniesionych na kapitał własny                                                                               |                      |             |                      |
| c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy                                                       |                      |             |                      |

**Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest spowodowana powstaniem przejściowych różnic z tytułu:**

**I. ZMNIEJSZENIA Z TYTUŁU**

1. Bilansowych różnic kursowych - kwota 71.049,26 zł
2. Przecen towarów/ aktualizacji wartości zapasów - kwota 1.367,92 zł
3. Spłaty kosztów sądowych/ aktualizacja należności w kwocie 8.188,90
4. Opłacenia składek ZUS od poborów wypłaconych w grudniu 2005 roku przez dział handlowy – 11.962,18 zł
5. Opłacenia składek ZUS od poborów wypłaconych w grudniu 2005 roku w kwocie 92.196,56 zł
6. Wypłacenia poborów z funduszu osobowego oraz innych świadczeń na rzecz pracowników / zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych - kwota 314.794,78 zł
7. Zapłaty naliczonych na koniec grudnia odsetek od pożyczki w kwocie 7.134,30 zł
8. Zaliczeniu do kosztów bieżącego roku odpisu dot. ZFŚŚ w związku z jego przelaniem na wyodrębnione konto w kwocie 46.937,52 zł

**Nota 6B**

| Inne rozliczenia międzyokresowe                             | półrocze<br>2006 | 2005 | półrocze<br>2005 |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------|------------------|
| <b>a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b> |                  |      | <b>13</b>        |
| - koszty związane z dopuszczeniem produktów do obrotu       |                  |      | 13               |
| <b>b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>      |                  |      |                  |
| <b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>               |                  |      | <b>13</b>        |

**Nota 7**

| Zapasy                           | półrocze<br>2006 | 2005         | półrocze<br>2005 |
|----------------------------------|------------------|--------------|------------------|
| a) materiały                     | 62               | 42           | 164              |
| b) półprodukty i produkty w toku | 12               | 18           | 19               |
| c) produkty gotowe               | 81               | 94           | 130              |
| d) towary                        | 1 897            | 1 659        | 1 847            |
| e) zaliczki na dostawy           |                  |              | 17               |
| <b>Zapasy, razem</b>             | <b>2 052</b>     | <b>1 813</b> | <b>2 177</b>     |

**Nota 8A**

| Należności krótkoterminowe                                                                     | półrocze<br>2006 | 2005         | półrocze<br>2005 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|------------------|
| <b>a) od jednostek powiązanych</b>                                                             | <b>390</b>       | <b>391</b>   | <b>392</b>       |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 390              | 391          | 392              |
| - do 12 miesięcy                                                                               | 390              | 391          | 392              |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                          |                  |              |                  |
| <b>b) należności od pozostałych jednostek</b>                                                  | <b>5 310</b>     | <b>4 656</b> | <b>6 380</b>     |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 3 491            | 2 605        | 3 844            |
| - do 12 miesięcy                                                                               | 3 379            | 2 498        | 3 532            |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                          | 112              | 107          | 312              |
| - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 169              | 233          | 129              |
| - inne                                                                                         | 1 645            | 1 817        | 2 402            |
| - dochodzone na drodze sądowej                                                                 | 5                | 1            | 5                |
| <b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>                                                 | <b>5 700</b>     | <b>5 047</b> | <b>6 772</b>     |
| c) odpisy aktualizujące wartość należności                                                     | 453              | 473          | 482              |
| <b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>                                                | <b>6 153</b>     | <b>5 520</b> | <b>7 254</b>     |

**Nota 8B**

| Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych                      | półrocze<br>2006 | 2005       | półrocze<br>2005 |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------|------------------|
| <b>a) z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>                                | <b>390</b>       | <b>391</b> | <b>392</b>       |
| - od jednostek zależnych                                                 | 390              | 391        | 392              |
| <b>b) inne, w tym:</b>                                                   |                  |            |                  |
| <b>c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:</b>                           |                  |            |                  |
| <b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem</b>  | <b>390</b>       | <b>391</b> | <b>392</b>       |
| d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych      |                  |            |                  |
| <b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem</b> | <b>390</b>       | <b>391</b> | <b>392</b>       |

**Nota 8C**

| <b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych</b>          | <b>półrocze 2006</b> | <b>2005</b> | <b>półrocze 2005</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------|----------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                                                            | <b>473</b>           | <b>475</b>  | <b>475</b>           |
| <b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>                                                          | <b>24</b>            | <b>23</b>   | <b>15</b>            |
| - utworzone odpisy aktualizujące należności                                               | 4                    |             | 15                   |
| - odpisy aktualizujące należności wątpliwe i odsetkowe                                    | 2                    | 5           |                      |
| - odpisy aktualizujące należności w postępowaniu egzekucyjnym i upadłościowym             | 18                   | 18          |                      |
| <b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>                                                         | <b>44</b>            | <b>25</b>   | <b>8</b>             |
| - spłata zadłużenia                                                                       | 3                    | 11          | 8                    |
| - umorzenie postępowania                                                                  | 41                   | 4           |                      |
| - rozwiązanie zbędnego odpisu                                                             |                      | 10          |                      |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b> | <b>453</b>           | <b>473</b>  | <b>482</b>           |

**Nota 8D**

| <b>Należności krótkowterminowe brutto - struktura walutowa</b> | <b>półrocze 2006</b> | <b>2005</b>  | <b>półrocze 2005</b> |
|----------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|----------------------|
| <b>a) w walucie polskiej</b>                                   | <b>5 092</b>         | <b>5 107</b> | <b>6 666</b>         |
| <b>b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)</b> | <b>1 061</b>         | <b>413</b>   | <b>588</b>           |
| b1. jednostka/waluta USD                                       | 211 547              | 83 293       | 83 294               |
| tys. zł                                                        | 686                  | 272          | 279                  |
| b2. jednostka/waluta EUR                                       | 94 377               | 34 654       | 74 849               |
| tys. zł                                                        | 375                  | 141          | 309                  |
| <b>Należności krótkoterminowe, razem</b>                       | <b>6 153</b>         | <b>5 520</b> | <b>7 254</b>         |

**Nota 8E**

| <b>Należności z tytułu dostaw robót i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</b> | <b>półrocze 2006</b> | <b>2005</b>  | <b>półrocze 2005</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|----------------------|
| a) do 1 miesiąca                                                                                | 2 462                | 1 661        | 2 868                |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy                                                             | 856                  | 861          | 944                  |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy                                                             |                      |              | 1                    |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku                                                                 |                      |              |                      |
| e) powyżej 1 roku                                                                               | 17                   |              |                      |
| f) należności przeterminowane                                                                   | 999                  | 947          | 905                  |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>                                       | <b>4 334</b>         | <b>3 469</b> | <b>4 718</b>         |
| g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług                              | 453                  | 473          | 482                  |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>                                        | <b>3 881</b>         | <b>2 996</b> | <b>4 236</b>         |

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



**Nota 8F**

| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane z podziałem na należności niespłacone w okresie | półrocze 2006 | 2005       | półrocze 2005 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------|---------------|
| a) do 1 miesiąca                                                                                    | 359           | 178        | 198           |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy                                                                 | 34            | 91         | 71            |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy                                                                 | 32            | 56         | 10            |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku                                                                     | 16            | 25         | 31            |
| e) powyżej 1 roku                                                                                   | 575           | 597        | 595           |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>                          | <b>1 016</b>  | <b>947</b> | <b>905</b>    |
| f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane                 | 453           | 473        | 482           |
| <b>Należności z tytułu dostaw robót i usług, razem (netto)</b>                                      | <b>563</b>    | <b>474</b> | <b>423</b>    |

**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 tej samej nocie objaśniającej do jednostkowego sprawozdania finansowego KG "efekt" SA za I półrocze 2006 r.

**Nota 10A**

| Krótkoterminowe aktywa finansowe                   | półrocze 2006 | 2005         | półrocze 2005 |
|----------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| a) w jednostkach zależnych                         |               |              |               |
| b) w jednostkach współzależnych                    |               |              |               |
| c) w jednostkach stowarzyszonych                   |               |              |               |
| d) w znaczącym inwestorze                          |               |              |               |
| e) w jednostce dominującej                         |               |              |               |
| f) w pozostałych jednostkach                       | 702           | 1 070        | 967           |
| - udzielone pożyczki                               | 702           | 1 070        | 967           |
| <b>g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b> | <b>1 660</b>  | <b>1 583</b> | <b>714</b>    |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach         | 1 529         | 1 583        | 637           |
| - inne środki pieniężne                            | 131           |              | 77            |
| - inne aktywa pieniężne                            |               |              |               |
| <b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>     | <b>2 362</b>  | <b>2 653</b> | <b>1 681</b>  |

**Nota 10 B**

| Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe               | półrocze 2006 | 2005         | półrocze 2005 |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| a) w walucie polskiej                                                              | 2 362         | 2 653        | 1 681         |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)                            |               |              |               |
| <b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b> | <b>2 362</b>  | <b>2 653</b> | <b>1 681</b>  |

**Nota 10D**

| Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa) | półrocze 2006 | 2005 | półrocze 2005 |
|---------------------------------------------------------|---------------|------|---------------|
|---------------------------------------------------------|---------------|------|---------------|

|                                                         |            |              |            |
|---------------------------------------------------------|------------|--------------|------------|
| a) w walucie polskiej                                   | 702        | 1 070        | 967        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) |            |              |            |
| <b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem</b>        | <b>702</b> | <b>1 070</b> | <b>967</b> |

**Nota 10E**

| <b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)</b> | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>2005</b>  | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------|--------------------------|
| a) w walucie polskiej                                                | 1 660                    | 1 583        | 714                      |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)              |                          |              |                          |
| <b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>               | <b>1 660</b>             | <b>1 583</b> | <b>714</b>               |

**Nota 11**

| <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.</b>                   | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>2005</b> | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|--------------------------|
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:                 | 317                      | 90          | 428                      |
| - ubezpieczenia                                                      | 12                       | 20          | 13                       |
| - prenumerata czasopism fachowych                                    | 6                        | 10          |                          |
| - wyposażenie hotelu                                                 |                          |             | 121                      |
| - podatek od środków transportowych                                  | 4                        |             | 4                        |
| - podatek od nieruchomości                                           | 60                       |             | 60                       |
| - opłata roczna za użytkowanie działki                               | 28                       |             | 28                       |
| - naliczone odsetki od umowy leasingu finansowego do 1 roku          | 6                        | 6           | 6                        |
| - atest                                                              | 13                       | 17          | 8                        |
| - odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych                    | 59                       |             | 58                       |
| - koszt organizacji S.A.                                             |                          |             | 19                       |
| - dzierżawa wieczysta i ubezpieczenia majątkowe                      | 42                       | 6           | 15                       |
| - opłata za wykorzystanie gruntu na działalność handlową i reklamową | 1                        |             | 6                        |
| - ubezpieczenia OC, AC, opłata koncesji                              | 42                       | 25          | 47                       |
| - koszty wyceny nieruchomości                                        | 20                       |             |                          |
| - koszty mediów do następnego miesiąca                               | 5                        |             |                          |
| - inne                                                               | 19                       | 6           | 43                       |
| b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:                      |                          |             |                          |
| <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>             | <b>317</b>               | <b>90</b>   | <b>428</b>               |

**Nota 12**

**W okresie sprawozdawczym dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów na kwotę 4 tys. zł**

**Nota 13.**

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

Nota 13.

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

**Nota 14B**

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

**Nota 15**

| <b>Kapitał zapasowy.</b>                                                                 | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>2005</b>   | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|
| a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                                    | 16 821                   | 16 821        | 16 821                   |
| b) utworzony ustawowo                                                                    | 555                      | 555           | 555                      |
| c) utworzony zgodnie ze statutem / umową,<br>ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość | 5 897                    | 4 121         | 4 120                    |
| d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników                                                   |                          |               |                          |
| e) inny (wg rodzaju)                                                                     | - 3 848                  | - 3 848       | - 3 848                  |
| - korekty konsolidacyjne                                                                 | - 3 848                  | - 3 848       | - 3 848                  |
| <b>Kapitał zapasowy, razem</b>                                                           | <b>19 425</b>            | <b>17 649</b> | <b>17 648</b>            |

**Nota 16**

| <b>Kapitał z aktualizacji wyceny.</b>                                  | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>2005</b>   | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|
| a) z tytułu aktualizacji środków trwałych                              | 1 089                    | 1 100         | 2 962                    |
| b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych,<br>w tym |                          |               |                          |
| c) z tytułu podatku odroczonego                                        |                          |               |                          |
| d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych              |                          |               |                          |
| e) inny (wg rodzaju)                                                   | 9 540                    | 9 540         | 9 540                    |
| - aktualizacja wyceny podmiotów zależnych                              | 9 540                    | 9 540         | 9 540                    |
| <b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>                            | <b>10 629</b>            | <b>10 640</b> | <b>12 502</b>            |

**Nota 17**

| <b>Pozostałe kapitały rezerwowe wg celu przeznaczenia</b> | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>2005</b>  | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------|--------------|--------------------------|
| Kapitały rezerwowe                                        | 8 215                    | 7 333        | 7 333                    |
| <b>Pozostałe kapitały rezerwowe, razem</b>                | <b>8 215</b>             | <b>7 333</b> | <b>7 333</b>             |

**Nota 21 A**

| <b>Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                                             | <b>półrocze 2006</b> | <b>2005</b>  | <b>półrocze 2005</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|----------------------|
| <b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>                       | <b>4 707</b>         | <b>4 716</b> | <b>4 716</b>         |
| a) odniesionej na wynik finansowy                                                                                | 171                  | 175          | 175                  |
| - należne odsetki                                                                                                | 170                  | 167          | 167                  |
| - bilansowe różnice kursowe                                                                                      |                      | 7            | 7                    |
| - koszty sądowe                                                                                                  | 1                    | 1            | 1                    |
| b) odniesionej na kapitał własny                                                                                 | 4 536                | 4 541        | 4 541                |
| - aktualizacja wyceny                                                                                            | 4 536                | 4 541        | 4 541                |
| c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy                                                         |                      |              |                      |
| <b>2. Zwiększenia</b>                                                                                            | <b>375</b>           | <b>6</b>     | <b>576</b>           |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)                       | 375                  | 6            | 576                  |
| - należne odsetki                                                                                                |                      | 6            | 33                   |
| - bilansowe różnice kursowe                                                                                      |                      |              |                      |
| - podatek do zapłaty od transakcji na Ukrainie                                                                   | 375                  |              |                      |
| - rezerwa na podatek                                                                                             |                      |              | 543                  |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)                         |                      |              |                      |
| c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) |                      |              |                      |
| <b>3. Zmniejszenia</b>                                                                                           | <b>237</b>           | <b>15</b>    | <b>39</b>            |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)                 | 237                  | 10           | 34                   |
| - spłata odsetek                                                                                                 |                      |              | 27                   |
| - koszty sądowe                                                                                                  | 1                    |              |                      |
| - podatek zapłacony na Ukrainie                                                                                  | 236                  |              |                      |
| - wykorzystanie rezerwy                                                                                          |                      | 3            |                      |
| - różnice kursowe                                                                                                |                      | 7            | 7                    |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)                         |                      | 5            | 5                    |
| - rozliczenie wartości gruntów przekazanych na rzecz Skarbu Państwa                                              |                      | 5            | 5                    |
| c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) |                      |              |                      |
| <b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>                          | <b>4 845</b>         | <b>4 707</b> | <b>5 253</b>         |
| a) odniesionej na wynik finansowy                                                                                | 309                  | 171          | 717                  |
| - należne odsetki                                                                                                | 170                  | 170          | 173                  |

|                                                          |       |       |       |
|----------------------------------------------------------|-------|-------|-------|
| - podatek odroczony Ukraina                              | 139   |       |       |
| - koszty sądowe                                          |       | 1     | 1     |
| - rezerwa na podatek                                     |       |       | 543   |
| b) odniesionej na kapitał własny                         | 4 536 | 4 536 | 4 536 |
| - aktualizacja wyceny                                    | 4 536 | 4 536 | 4 536 |
| c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy |       |       |       |
| Data wygaśnięcia dodatnich różnic przejściowych          |       |       |       |

**Rezerwy na należności odsetkowe są rozwiązywane w miarę ich spłaty**

#### **Nota 22A**

| <b>Zobowiązania długoterminowe.</b>       | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>2005</b>   | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|-------------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|
| a) wobec jednostek zależnych              |                          |               |                          |
| b) wobec jednostek współzależnych         |                          |               |                          |
| c) wobec jednostek stowarzyszonych        |                          |               |                          |
| d) wobec znaczącego inwestora             |                          |               |                          |
| e) wobec jednostki dominującej            |                          |               |                          |
| f) wobec pozostałych jednostek            | 21 256                   | 19 220        | 20 370                   |
| - kredyty i pożyczki                      | 21 256                   | 19 220        | 20 370                   |
| <b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b> | <b>21 256</b>            | <b>19 220</b> | <b>20 370</b>            |

#### **Nota 22 B**

| <b>Zobowiązania długoterminowe o pozostałym<br/>od dnia bilansowego okresie spłaty</b> | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>2005</b>   | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|
| a) powyżej 1 roku do 3 lat                                                             | 2 005                    | 2 177         | 9 653                    |
| b) powyżej 3 do 5 lat                                                                  | 1 100                    | 800           | 5 629                    |
| c) powyżej 5 lat                                                                       | 18 151                   | 16 243        | 5 088                    |
| <b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>                                              | <b>21 256</b>            | <b>19 220</b> | <b>20 370</b>            |

#### **Nota 22 C**

| <b>Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)</b> | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>2005</b>   | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|
| a) w walucie polskiej                                   | 4 989                    | 2 977         | 5 444                    |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 16 267                   | 16 243        | 14 926                   |
| b1. jednostka/waluta tys.USD                            |                          |               | 4 434                    |
| tys. zł                                                 |                          |               | 14 926                   |
| b1. jednostka/waluta tys.CHF                            | 6 621                    | 6 612         |                          |
| tys. zł                                                 | 16 267                   | 16 243        |                          |
| <b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>               | <b>21 256</b>            | <b>19 220</b> | <b>20 370</b>            |



## ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

| Nazwa (firma)<br>jednostki<br>ze wskazaniem<br>formy prawnej | Siedziba  | Kwota<br>kredytu/pożyczki<br>wg umowy |        | Kwota<br>kredytu/pożyczki<br>pozostała<br>do spłaty |        | Warunki<br>oprocentowania                                                                                                           | Termin<br>spłaty | Zabezpieczenia                                                                                                                                                            | Inne                                     |
|--------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------------------|--------|-----------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                              |           | zł                                    | waluta | zł                                                  | waluta |                                                                                                                                     |                  |                                                                                                                                                                           |                                          |
| Bank PeKaO o l / Kraków                                      | Kraków    | 1500                                  | PLN    | 583                                                 | PLN    | zmienna stopa procentowa ustalona w oparciu o stopę WIBOR 1M powiększona o marżę banku                                              | 31.08.2008r.     | hipoteka, weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do poręczenia kwoty niespłaconego kredytu, oświadczenie o poddaniu się egzekucji                                        |                                          |
| PKO BP S.A. O/ Kraków                                        | Kraków    | 3 200                                 | PLN    | 1 867                                               | PLN    | zmienna stopa procentowa ustalona w oparciu o stopę WIBOR 1M powiększona o marżę banku                                              | 08.12.2006r      | hipoteka kaucyjna na nieruchomości                                                                                                                                        |                                          |
| WFOŚiGW                                                      | Kraków    | 1 124                                 | PLN    | 124                                                 | PLN    | 12% rocznie, od 01.04.2002 - 9,5%<br>od 1.10.2002r - 8%<br>od 1.04.2003r -6,5% rocznie<br>odsetki płatne kwartalnie                 | 2007 r.          | weksel in blanco poręczony przez KG "Efekt" SA, AUTO CASCO, zastaw na samochodach                                                                                         |                                          |
| WFOŚiGW                                                      | Kraków    | 4 000                                 | PLN    | 1 930                                               | PLN    | w 2000 r. - 6% rocznie<br>od 2000 r. - 7% rocznie<br>od 1.10.2002r - 6%<br>od 1.04.2003r -5,5% rocznie<br>odsetki płatne kwartalnie | 2009             | Hipoteka: KG "Efekt" SA<br>KW 142 652,<br>Myślenice KW 244 47<br>+ weksel in blanco                                                                                       |                                          |
| BPH Bank Hipoteczny S.A.                                     | Warszawa  | 7 004 084                             | CHF    | 6 621 575                                           | CHF    | stawka ustalona na bazie stawki LIBOR dla depozytów 1 - miesięcznych marża powiększona o marżę banku                                | 30.09.2025 r.    | hipoteka, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, poręczenie K.G. "efekt" S.A., cesja wierzytelności z rachunków bankowych oraz ustanowiona kaucja w wysokości 500 tys. PLN |                                          |
|                                                              |           | 17 207                                | PLN    | 16 267                                              | PLN    |                                                                                                                                     |                  |                                                                                                                                                                           |                                          |
| GS SCH Myślenice                                             | Myślenice | 90                                    | PLN    | 90                                                  | PLN    | 9% rocznie                                                                                                                          | 12.10.2007       | weksel in blanco                                                                                                                                                          | przewłaszcze<br>nie składników<br>mienia |
| PKO BP S.A.                                                  | Myślenice | 400                                   | PLN    | 395                                                 | PLN    | zmienna stopa procentowa                                                                                                            | 1.03.2013        | weksel in blanco, hipotekazwykła i kaucyjna na nieruchomości, pełnomocnictwo do poręczenia kwoty niespłaconego kredytu,                                                   |                                          |

**Nota 23 A**

| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                      | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>2005</b>   | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|----------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|
| <b>a) wobec jednostek zależnych</b>                      | <b>7</b>                 | <b>2</b>      |                          |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 7                        | 2             |                          |
| - do 12 miesięcy                                         | 7                        | 2             |                          |
| - powyżej 12 miesięcy                                    |                          |               |                          |
| <b>b) wobec jednostek współzależnych</b>                 |                          |               |                          |
| <b>c) wobec jednostek stowarzyszonych</b>                |                          |               |                          |
| <b>e) wobec jednostki dominującej</b>                    |                          |               |                          |
| <b>f) wobec pozostałych jednostek</b>                    | <b>14 370</b>            | <b>15 303</b> | <b>13 094</b>            |
| - kredyty i pożyczki, w tym:                             | 8 034                    | 9 879         | 7 096                    |
| - długoterminowe w okresie spłaty                        |                          | 500           |                          |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 3 751                    | 3 605         | 3 663                    |
| - do 12 miesięcy                                         | 3 751                    | 3 605         | 3 663                    |
| - powyżej 12 miesięcy                                    |                          |               |                          |
| - z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 1 353                    | 1 479         | 1 260                    |
| - z tytułu wynagrodzeń                                   | 95                       | 198           | 90                       |
| <b>- inne (wg tytułów)</b>                               | <b>1 137</b>             | <b>142</b>    | <b>985</b>               |
| - z tytułu leasingu                                      | 6                        | 6             | 5                        |
| - pozostałe - kaucje i inne                              | 19                       | 136           | 4                        |
| - rozrachunki z pracownikami                             | 57                       |               | 91                       |
| - rozrachunki z tytułu dywidend                          | 865                      |               | 682                      |
| - wadium                                                 |                          |               | 2                        |
| - pozostałe                                              | 190                      |               | 201                      |
| <b>g) fundusze specjalne (wg tytułów)</b>                | <b>476</b>               | <b>456</b>    | <b>583</b>               |
| - ZFŚS                                                   | 324                      | 261           | 352                      |
| - fundusz motywacyjny                                    | 152                      | 195           | 231                      |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>               | <b>14 853</b>            | <b>15 761</b> | <b>13 677</b>            |

**Nota 23 B**

| <b>Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)</b>       | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>2005</b>   | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|
| <b>a) w walucie polskiej</b>                                   | <b>14 080</b>            | <b>14 890</b> | <b>11 469</b>            |
| <b>b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)</b> | <b>773</b>               | <b>871</b>    | <b>2 208</b>             |
| b1. jednostka/waluta EURO                                      | 94                       | 31            | 42                       |
| b2. jednostka/waluta CHF                                       | 550                      | 840           |                          |
| b3. jednostka/waluta USD                                       |                          |               | 2 166                    |
| b3. jednostka/waluta 360 EURO                                  | 2                        |               | 2                        |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>                     | <b>14 853</b>            | <b>15 761</b> | <b>13 677</b>            |

## ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z T YTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

| Nazwa (firma)<br>jednostki                   | Siedziba  | Kwota<br>kredytu/pożyczki<br>wg umowy |        | Kwota<br>kredytu/pożyczki<br>pozostała do spłaty |        | Warunki<br>oprocentowania                                                                                                             | Termin<br>spłaty | Zabezpieczenia                                                                                                                      |
|----------------------------------------------|-----------|---------------------------------------|--------|--------------------------------------------------|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                              |           | zł                                    | waluta | zł                                               | waluta |                                                                                                                                       |                  |                                                                                                                                     |
| Bank PeKaO S.A. I o/<br>Kraków               | Kraków    | 1 500                                 | PLN    | 500                                              | PLN    | zmienna stopa procentowa ustalona w oparciu o stopę WIBOR 1M powiększona o marżę banku                                                | 31.08.2008 r.    | hipoteka, weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu, oświadczenie o poddanie się egzekucji. |
| PKO BP S.A.                                  | Kraków    | 3 200                                 | PLN    | 1 066                                            | PLN    | zmienna stopa procentowa ustalona w oparciu o stopę WIBOR 1M powiększona o marżę banku                                                | 20.03.2009 r.    | hipoteka kaucyjna, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku bieżącego kwoty niespłaconego kredytu      |
| PKO BP S.A.                                  | Kraków    | 1 300                                 | PLN    | 909                                              | PLN    | stopa procentowa równa wysokości stawki referencyjnej powiększona o marżę banku                                                       | 20.03.2009 r.    | hipoteka kaucyjna, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku bieżącego kwoty niespłaconego kredytu      |
| Bank PeKaO S.A.<br>I Oddz. Kraków            | Kraków    | 1 100                                 | PLN    | 609                                              | PLN    | zmienna stopa procentowa ustalona na bazie stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę banku                     | 31.12.2006 r.    | hipoteka, weksel in blanco, pełnomocnictwo do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu, oświadczenie o poddaniu się do egzekucji.     |
| BGŻ S.A. O/ Kraków                           | Kraków    | 3 000                                 | PLN    | 3 000                                            | PLN    | zmienna stopa procentowa ustalona na bazie stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę banku                     | 8.12.2006 r.     | hipoteka kaucyjna                                                                                                                   |
| Małopolski Spółdzielczy<br>Związek Rewizyjny | Kraków    | 700                                   | PLN    | 700                                              | PLN    | 9% w stosunku rocznym                                                                                                                 | 31.12.2007 r.    | weksel własny                                                                                                                       |
| WFOŚiGW                                      | Kraków    | 1 124                                 | PLN    | 350                                              | PLN    | 12% rocznie,<br>od 01.04.2002 - 9,5%<br>od 1.10.2002r - 8%<br>od 1.04.2003 - 6,5% rocznie;<br>odsetki płatne kwartalnie               | 2006 r.          | weksel in blanco poręczony przez KG "Efekt" SA, AUTO CASCO, zastaw na samochodach                                                   |
| WFOŚiGW                                      | Kraków    | 4 000                                 | PLN    | 50                                               | PLN    | w 2000 r. - 6% rocznie<br>od 2000 r. - 7% rocznie<br>od 1.10.2002r - 6%<br>od 1.04.2003r - 5,5% rocznie;<br>odsetki płatne kwartalnie | 2006 r.          | Hipoteka: KG "Efekt" SA<br>KW 142 652,<br>Myślenice KW 244 47<br>+ weksel in blanco                                                 |
| GS Myślenice                                 | Myślenice | 30                                    | PLN    | 30                                               | PLN    | odsetki 8%                                                                                                                            | 2006 r.          | budynek administracyjno - socjalny                                                                                                  |
| BPH Bank Hipoteczny<br>S.A.                  | Warszawa  | 7 004 084                             | CHF    | 223 878                                          | CHF    | stawka ustalona na bazie stawki LIBOR dla depozytów 6 - miesięcznych marża powiększona o marżę banku                                  | 30.09.2025 r.    | hipoteka, cesja praw z polis ubezpieczeniowych, cesja wierzytelności z rachunków bankowych, poręczenie K.G. "efekt" S.A.            |
|                                              |           | 17 207                                | PLN    | 550                                              | PLN    |                                                                                                                                       |                  |                                                                                                                                     |
| GS "Sch" Siepraw                             | Siepraw   | 90                                    | PLN    | 70                                               | PLN    | oprocentowanie 8,5% w skali roku                                                                                                      | 31.10.2006 r.    | poręczenie wekslowe Rejonowej Spółdzielni NIWA                                                                                      |
| GS "Sch" Pcim                                | Pcim      | 100                                   | PLN    | 100                                              | PLN    | oprocentowanie 8% w skali roku                                                                                                        | 31.12.2006 r..   | poręczenie wekslowe K.G. "EFEKT" SA                                                                                                 |
| GS Myślenice                                 | Myślenice | 100                                   | PLN    | 100                                              | PLN    | 9% rok                                                                                                                                | 14.09.2006 r.    | weksel in blanco                                                                                                                    |

**Nota 24 B**

| Inne rozliczenia międzyokresowe                        | półrocze<br>2006 | 2005         | półrocze<br>2005 |
|--------------------------------------------------------|------------------|--------------|------------------|
| a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów           |                  |              |                  |
| <b>b) rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>        | <b>2 126</b>     | <b>2 212</b> | <b>2 350</b>     |
| <b>- długoterminowe (wg tytułów)</b>                   | <b>1 869</b>     | <b>1 980</b> | <b>2 091</b>     |
| - dotacja do rozliczenia powyżej jednego roku          | 497              | 560          | 623              |
| - prawo wieczystego użytkowania gruntu                 | 1 372            | 1 420        | 1 468            |
| <b>- krótkoterminowe (wg tytułów)</b>                  | <b>257</b>       | <b>232</b>   | <b>259</b>       |
| - sprzedaż bloków dla urzędu miasta                    | 25               |              | 27               |
| - dotacja do rozliczenia do jednego roku               | 127              | 127          | 127              |
| - prawo wieczystego użytkowania gruntu do jednego roku | 95               | 95           | 95               |
| - inne                                                 | 10               |              | 10               |
| - niezrealizowane różnice kursowe                      |                  | 10           |                  |
| <b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>          | <b>2 126</b>     | <b>2 212</b> | <b>2 350</b>     |

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

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

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

# NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

## Nota 27 A

| Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) | półrocze<br>2006 | półrocze<br>2005 |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| - wynajem miejsc do handlu                                                         | 4 256            | 4 488            |
| - wynajem powierzchni użytkowych                                                   | 246              | 324              |
| - sprzedaż mediów energetycznych                                                   | 350              | 299              |
| - usługi reklamowe                                                                 |                  | 9                |
| - sprzedaż usług noclegowych                                                       | 3 139            | 3 102            |
| - usługi transportowe, wywóz odpadów                                               | 47               | 54               |
| - deponowanie odpadów zielonych                                                    | 92               | 84               |
| - pielęgnacja zieleni                                                              | 205              | 208              |
| - sprzedaż kompostu                                                                | 61               | 62               |
| - usługi turystyczne                                                               | 116              | 203              |
| - usługi parkingowe                                                                | 46               | 48               |
| - pozostałe usługi                                                                 | 328              | 222              |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>                               | <b>8 886</b>     | <b>9 103</b>     |
| - w tym: od jednostek powiązanych                                                  |                  |                  |

## Nota 27 B

| Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) | półrocze<br>2006 | półrocze<br>2005 |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a) kraj                                                         | 8 886            | 9 103            |
| b) eksport                                                      |                  |                  |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>            | <b>8 886</b>     | <b>9 103</b>     |
| - w tym: od jednostek powiązanych                               |                  |                  |

## Nota 28 A

| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) | półrocze<br>2006 | półrocze<br>2005 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| - sprzedaż towarów handlowych (hurt i detal)                                                  | 13 791           | 12 609           |
| - sprzedaż materiałów                                                                         | 2                | 22               |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>                               | <b>13 793</b>    | <b>12 631</b>    |
| - w tym: od jednostek powiązanych                                                             |                  |                  |

**Nota 28 B**

| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)</b> | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>a) kraj</b>                                                                    | <b>13 793</b>            | <b>12 631</b>            |
| <b>b) eksport</b>                                                                 |                          |                          |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>                   | <b>13 793</b>            | <b>12 631</b>            |
| - w tym: od jednostek powiązanych                                                 |                          |                          |

Rynki działalności jednostek grupy "efekt" S.A. nie różnią się geograficznie.

Korporacja Gospodarcza "efekt" S.A. oraz jednostka zależna "Efekt-bis" sp. z o.o. prowadzą działalność gospodarczą w zbliżonych segmentach rynku.

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

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

**Nota 29**

| <b>Koszty według rodzaju</b>                                                | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| a) amortyzacja                                                              | 1 288                    | 1 268                    |
| b) zużycie materiałów i energii                                             | 1 179                    | 1 107                    |
| c) usługi obce                                                              | 1 660                    | 2 888                    |
| d) podatki i opłaty                                                         | 444                      | 463                      |
| e) wynagrodzenia                                                            | 4 087                    | 3 922                    |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                               | 640                      | 706                      |
| g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)                                    | 527                      | 763                      |
| - podróże służbowe, koszty reklamy, ubezpieczenia                           | 527                      | 763                      |
| <b>Koszty według rodzaju, razem</b>                                         | <b>9 825</b>             | <b>11 117</b>            |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych                | 19                       | - 140                    |
| Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) |                          |                          |
| <b>Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)</b>                                   | <b>- 1 427</b>           | <b>- 1 393</b>           |
| <b>Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)</b>                            | <b>- 3 032</b>           | <b>- 3 819</b>           |
| <b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>                              | <b>5 386</b>             | <b>5 765</b>             |
| Wyłączenia konsolidacyjne                                                   | - 499                    | - 310                    |
| <b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>                              | <b>4 887</b>             | <b>5 455</b>             |

**Nota 30**

| Inne przychody operacyjne                 | półrocze<br>2006 | półrocze<br>2005 |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)</b>   | <b>2</b>         | <b>4</b>         |
| - spłaty należności                       | 2                | 4                |
| <b>b) pozostałe, w tym:</b>               | <b>84</b>        | <b>89</b>        |
| - prawo wieczystego użytkowania           | 47               | 47               |
| - otrzymane odszkodowania                 | 4                |                  |
| - zwrot kosztów postępowania sądowego     | 20               | 8                |
| - sprzedaż surowców wtórnych              | 6                | 1                |
| - różnice inwentaryzacyjne                |                  | 1                |
| - nieodpłatne otrzymanie środków trwałych | 2                |                  |
| - inne                                    | 5                | 32               |
| <b>Inne przychody operacyjne, razem</b>   | <b>86</b>        | <b>93</b>        |

**Nota 31**

| Inne koszty operacyjne                  | półrocze<br>2006 | półrocze<br>2005 |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>a) utworzone rezerwy (z tytułu)</b>  |                  | <b>8</b>         |
| - odpisy aktualizujące należności       |                  | 8                |
| <b>b) pozostałe, w tym:</b>             | <b>25</b>        | <b>156</b>       |
| - odpis zaniechanej inwestycji w koszty |                  | 62               |
| - likwidacja środków trwałych           | 5                | 24               |
| - darowizny                             |                  | 18               |
| - opłaty sądowe                         | 1                | 11               |
| - umorzone należności                   | 2                | 3                |
| - odpisy aktualizujące należności       | 4                |                  |
| - likwidacja towarów                    | 1                | 21               |
| - kradzież towarów                      |                  | 12               |
| - zwrot towarów                         | 1                |                  |
| - inne                                  | 11               | 5                |
| <b>Inne koszty operacyjne, razem</b>    | <b>25</b>        | <b>164</b>       |

**Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych w kwocie****16 tys. zł****11 tys. zł**

dotyczy:

|                                                                                    |            |           |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|
| odpisów należności z tytułu dostaw towarów i usług<br>oraz zwrotu kosztów sądowych | 1 tys. zł  | 8 tys. zł |
| dokonanych przecen towarów z uwagi<br>na ich mniejszą atrakcyjność handlową        | 15 tys. zł | 3 tys. zł |

**Nota 32 B**

| <b>Przychody finansowe z tytułu odsetek</b>        | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>a) z tytułu udzielonych pożyczek</b>            |                          |                          |
| <b>b) pozostałe odsetki</b>                        | <b>23</b>                | <b>22</b>                |
| - od pozostałych jednostek                         | 23                       | 22                       |
| <b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b> | <b>23</b>                | <b>22</b>                |

**Nota 32 C**

| <b>Inne przychody finansowe</b>          | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>a) dodatnie różnice kursowe</b>       |                          | <b>198</b>               |
| - zrealizowane                           |                          | 168                      |
| - niezrealizowane                        |                          | 30                       |
| <b>b) rozwiązanie rezerwy (z tytułu)</b> |                          |                          |
| <b>c) pozostałe, w tym:</b>              |                          | <b>11</b>                |
| - inne                                   |                          | 11                       |
| <b>Inne przychody finansowe, razem</b>   |                          | <b>209</b>               |

**Nota 33 A**

| <b>Koszty finansowe z tytułu odsetek</b>        | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|-------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>a) od kredytów i pożyczek</b>                | <b>798</b>               | <b>846</b>               |
| - dla innych jednostek                          | 798                      | 846                      |
| <b>b) pozostałe odsetki</b>                     | <b>173</b>               | <b>53</b>                |
| - dla innych jednostek                          | 173                      | 53                       |
| <b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b> | <b>971</b>               | <b>899</b>               |

**Nota 33 B**

| <b>Inne koszty finansowe</b>             | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>a) ujemne różnice kursowe, w tym:</b> | <b>16</b>                |                          |
| - zrealizowane                           | 15                       |                          |
| - niezrealizowane                        | 1                        |                          |
| <b>b) utworzone rezerwy (z tytułu)</b>   |                          | <b>1 602</b>             |
| - należności wątpliwe                    |                          | 1 602                    |
| <b>c) pozostałe, w tym:</b>              | <b>2</b>                 | <b>100</b>               |
| - koszty organizacji spółki akcyjnej     |                          | 29                       |
| - prowizja od kredytu                    |                          | 69                       |
| - inne                                   | 2                        | 2                        |
| <b>Inne koszty finansowe, razem</b>      | <b>18</b>                | <b>1 702</b>             |



## Nota 37 A

| <b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>                                                                                  | <b>półrocze<br/>2006</b> | <b>półrocze<br/>2005</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)</b>                                                                   | <b>904</b>               | <b>1 681</b>             |
| 2. Korekty konsolidacyjne                                                                                         |                          | 285                      |
| <b>3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto<br/>a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b> | <b>362</b>               | <b>2 655</b>             |
| - wycena bilansowa kredytu                                                                                        |                          | 95                       |
| - amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu                                                                | 47                       | 47                       |
| - amortyzacja środków trwałych<br>nie stanowiąca kosztu uzyskania przychodu                                       | 43                       | 133                      |
| - amortyzacja pokryta dotacją                                                                                     | 63                       | 63                       |
| - różnice kursowe                                                                                                 | 1                        | - 30                     |
| - należności umorzone nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu<br>oraz odpisy aktualizujące należności           | 9                        | 1 610                    |
| - PFRON                                                                                                           | 51                       | 46                       |
| - odsetki otrzymane / należne                                                                                     | 215                      | 4                        |
| - koszty sądowe poniesione / należne                                                                              |                          | 10                       |
| - VAT NKUP                                                                                                        | 3                        | 11                       |
| - przekroczenie limitu kosztów reprezentacji                                                                      |                          | 89                       |
| - naliczenie / wpłaty na Funduszu Socjalnego                                                                      | - 47                     | 35                       |
| - opłaty bankowe                                                                                                  |                          | 56                       |
| - ubezpieczenia NKUP                                                                                              | 2                        | 4                        |
| - ubezpieczenia społeczne NKUP                                                                                    | 147                      |                          |
| - ZUS zarachowany w grudniu 2005 r., zapłacony w roku 2006                                                        | - 113                    | 112                      |
| - wynagrodzenia zaliczone do kosztów zarachowane w grudniu 2005 r.                                                | - 325                    |                          |
| - wynagrodzenia osobowe do następnego m-ca NKUP                                                                   | 244                      | 250                      |
| - inne                                                                                                            | 22                       | 120                      |
| <b>4. Dochód</b>                                                                                                  | <b>1 266</b>             | <b>4 621</b>             |
| <b>5. Dochody zwolnione z opodatkowania w Polsce</b>                                                              | <b>805</b>               |                          |
| <b>6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>                                                             | <b>461</b>               | <b>4 621</b>             |
| <b>7. Podatek dochodowy według stawki 19 %</b>                                                                    | <b>62</b>                | <b>779</b>               |
| <b>8. Zwiększania, zaniechania, zwolnienia,<br/>odliczenia i obniżki podatku</b>                                  |                          | <b>- 520</b>             |
| <b>9. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji<br/>podatkowej okresu, w tym:</b>                   |                          | <b>779</b>               |
| - wykazany w rachunku zysków i strat                                                                              | 541                      | 781                      |
| - dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny                                              |                          |                          |
| - dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną<br>wartość firmy                   |                          |                          |

**Nota 37 B**

| <b>PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>                                                                                                        | <b>półrocze 2006</b> | <b>półrocze 2005</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych                                                                                          | 243                  | 545                  |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych                                                                                                                |                      |                      |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu                                    |                      |                      |
| - zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego |                      |                      |
| - inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)                                                                                                                              |                      |                      |
| -                                                                                                                                                                              |                      |                      |
| <b>Podatek dochodowy odroczonego, razem</b>                                                                                                                                    | <b>243</b>           | <b>545</b>           |

**Nota 37 C**

| <b>ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO</b>              | <b>półrocze 2006</b> | <b>półrocze 2005</b> |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| - ujętego w kapitale własnym                          | 4 535                | 4 536                |
| - ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy |                      |                      |

**Nota 37 D**

Podatek dochodowy wykazany za I półrocze 2006 r. wynosi 541 tys. zł., w tym 534 tys. zł (jednostka dominująca), 3 tys. zł Firma Usługowo-Handlowa "Efekt-bis" Sp. z o.o. oraz "Lider - Hotel" Sp. z o.o. 3 tys. zł Pozostałe jednostki nie wykazały podatku.

Podatek zapłacony za I półrocze 2006 r. w kwocie 298 tys. zł powiększa część odroczonego w kwocie 243 tys. zł.

**Nota 39**

| <b>Zysk (strata) netto</b>                   | <b>półrocze 2006</b> | <b>półrocze 2005</b> |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| a) zysk (strata) netto jednostki dominującej | 455                  | 1 083                |
| b) zyski (straty) netto jednostek zależnych  | - 92                 | - 96                 |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                   | <b>363</b>           | <b>987</b>           |

Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej "efekt" S.A. za I półrocze 2006 r., po dokonaniu obowiązkowych korekt i wyłączeń zamyka się zyskiem netto w kwocie 363 tys. zł. Jednostka dominująca wypracowała 455 tys. zł zysku netto, natomiast spółka "Efekt-Hotele" 70 tys. zł a spółka "Efekt-bis" 6 tys. zł. Stratę w wysokości 187 tys. zł wykazała spółka "Ekokonsorcjum-Efekt".

#### Nota 40

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

Dane liczbowe do obliczenia zysku na jedną akcję zwykłą:

|                                           |                |
|-------------------------------------------|----------------|
| zysk (strata) netto za I półrocze 2006 r. | 363 tys. zł    |
| zysk (strata) netto zanualizowany         | 2 418 tys. zł  |
| liczba akcji                              | 1 665 150 szt. |
| w tym:                                    |                |
| uprzywilejowanych                         | 148 125 szt.   |
| nieuprzywilejowanych                      | 1 517 025 szt. |

Ponieważ akcje uprzywilejowane posiadają uprzywilejowanie co do dywidendy, która przewyższa dywidendę wypłacaną za akcje zwykłe o 20% - do wyliczenia zysku na jedną akcję ilość akcji uprzywilejowanych przeliczono wskaźnikiem 120%, natomiast ilość akcji zwykłych pozostawiono bez zmian.

Zgodnie z powyższą zasadą, wyliczenie wielkości zysku przypadającego na 1 akcję zwykłą przedstawia się następująco:

|                                                                                 |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| - ilość akcji uprzywilejowanych na dzień 30.06.2006 r.                          | 148 125 szt.          |
| - akcje uprzywilejowane przeliczone wskaźnikiem 120%                            | 177 750 szt.          |
| - ilość akcji zwykłych na dzień 30.06.2006 r.                                   | 1 517 025 szt.        |
| Razem ilość akcji zwykłych przyjętych do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą | <b>1 694 775 szt.</b> |
| - zysk netto na 1 akcję zwykłą                                                  | <b>1,43 zł</b>        |

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