

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA CENTROZAP S.A. NA 30.06. 2008 ROK.**1. Informacja o instrumentach finansowych:****a) Pożyczki udzielone i należności własne:**

Na dzień 30.06.2008r Spółka posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek w wysokości 2.318.343,29 zł.

Na kwotę należności z tytułu udzielonych pożyczek składają się:

1. umowa pożyczki z Centrozap Finanse Sp. z o.o. z dnia 19.07.2007r.; zgodnie z warunkami powyższej umowy kwota pożyczki stanowi 200.000,00zł. i jest oprocentowana w wysokości wibor 3M plus 3,5% w skali rocznej; termin spłaty pożyczki określono na dzień 31.12.2008r.; zabezpieczenie pożyczki stanowią należności, które Centrozap Finanse Sp. z o.o. uzyska z tytułu realizacji umowy z dnia 19.07.2007r.

2. umowa pożyczki ze Stanisławem Woźniak z dnia 12.11.2007r.; zgodnie z warunkami powyższej umowy kwota pożyczki stanowi 57.000,00zł. i jest oprocentowana w wysokości wibor 3M plus 3,00% w skali rocznej; termin spłaty pożyczki określono na dzień 11.11.2009r.; zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny In blanco wystawiony przez pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową,

3. umowa pożyczki z CentroWudKom Sp. z o.o. z dnia 19.11.2007r.; zgodnie z warunkami powyższej umowy kwota pożyczki stanowi 300.000,00EUR i jest płatna w transzach; oprocentowanie pożyczki ustalono jako średnioważoną stawkę wibor 3M plus 3,00% w skali rocznej; termin spłaty pożyczki określono na dzień 30.11.2012r.; zabezpieczenie pożyczki stanowi zastaw na środkach trwałych kupowanych za pożyczkę tj. samochodach „Ural” z manipulatorem oraz zastaw na 70% udziałów spółki Lesprodtorg Sp. z o.o. z siedzibą w Syktywkar, Republice Komi Federacji Rosyjskiej.

4. umowa pożyczki z CentroWudKom Sp. z o.o. z dnia 01.02.2008r.; zgodnie z warunkami powyższej umowy kwota pożyczki stanowi 350.000,00EUR i jest płatna w transzach; oprocentowanie pożyczki ustalono jako średnioważoną stawkę wibor 3M plus 3,50% w skali rocznej; termin spłaty pożyczki określono na dzień 31.01.2013r.; zabezpieczenie pożyczki stanowi prawo własności Pożyczkodawcy do naukowo-technicznej produkcji wykonanej przez Spółkę Akcyjną CNIIB w Prawdińskij, Województwo Moskiewskie, FR, w ramach Umowy 40/08 z dnia 28.01.2008 r. zawartej pomiędzy CentroWudKom Sp. z o.o. i CNIIB SA.

b) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu:

	Stan aktywów finansowych
Stan na początek okresu	15.505.732,00zł
Zwiększenia	0,00 zł
- zakup akcji, udziałów	201.750,92 zł
Zmniejszenia	0,00 zł
- zwrot udziałów (likwidacja spółki)	0,00 zł
- sprzedaż akcji, udziałów	15.707.482,92 zł
- umorzenie	0,00 zł
Stan na koniec okresu	0,00 zł

c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (brutto):

	Stan aktywów finansowych
Stan na początek okresu	8.733.942,26 zł
Zwiększenia	0,00 zł
- aport	1.380.432,09zł
- zakup akcji, udziałów	794.796,80zł
Zmniejszenia	0,00 zł
- zwrot udziałów (likwidacja spółki)	0,00 zł
- sprzedaż akcji, udziałów	340.500,00 zł
- umorzenie	0,00 zł
Stan na koniec okresu (brutto)	10.568.671,15 zł

Stan odpisów aktualizujących aktywa finansowe dostępne do sprzedaży na 01.01.2008 wynosił 7.040.245,34 zł. W ciągu pierwszego półrocza 2008r. w ramach odpisów aktualizujących nie dokonano żadnych operacji w związku z czym stan odpisów aktualizujących aktywa finansowe dostępne do sprzedaży na 30.06.2008r. wynosi: 7.040.245,34 zł.

d) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności nie występują.

e) zobowiązania finansowe:

- z tytułu leasingu :

stan na początek okresu: 61.904,30 zł.

stan na koniec okresu: 171.213,16 zł.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego spółka nie posiadała zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu.

1.2.1. Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych mających wpływ na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych.

a) Charakterystyka instrumentów finansowych:

I. Pożyczki udzielone i należności własne:

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego spółka posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek w wysokości 2.318.343,29 zł.

II. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży scharakteryzowano w notach objaśniających niniejszego sprawozdania.

III. Aktywa finansowe przeznaczonych do obrotu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wyniosły 0,00 zł.

IV. Zobowiązania finansowe:

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego spółka posiada zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości: 171.213,16 zł.

W okresie sprawozdawczym spółka nie zawierała transakcji na rynku instrumentów finansowych.

b) **Metody przyjęte do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej**

Do aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej jednostka zalicza walutowe transakcje terminowe zawierane w celu zabezpieczenia waluty.

Na dzień bilansowy przeprowadzana jest wycena otwartych transakcji walutowych, skutek wyceny odnoszony jest odpowiednio w koszty lub przychody finansowe. Na dzień 30 czerwca 2008r powyższe transakcje nie występują.

c) **Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczanych do kategorii dostępnych do sprzedaży.**

W okresie sprawozdawczym spółka nie dokonywała przeszacowania aktywów finansowych zaliczanych do kategorii dostępnych do sprzedaży.

d) **Opis sposobu ujmowania w księgach instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym.**

Na dzień 30.06.2008r spółka nie posiada instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym.

W przypadku zawarcia takiej transakcji nabyte instrumenty finansowe zostają ujęte w księgach w cenie nabycia.

e) **Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej.**



Ryzyko stopy procentowej występuje w przypadku kredytów i pożyczek otrzymanych co zostało opisane w notcie 20 c dotyczącej kredytów i pożyczek otrzymanych.

f) Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym.

Spółka posiada zobowiązanie z tytułu kredytu opisane szerzej w notcie 20 c dotyczącej kredytów.

1.2.2. Przyczyny braku możliwości wiarygodnego zmierzenia wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy aktualizujące. Skutki wyceny ujmuje się zgodnie z art. 35 pkt 4 ustawy o rachunkowości. Wartość bilansowa aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wynosi na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego: 3.528.425,81 zł. Zalicza się tu akcje i udziały nabyte przez spółkę. W związku z faktem, iż papiery te nie są dopuszczone do publicznego obrotu, brak jest możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej tych aktywów.

1.2.3. Dane o wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane w wartości godziwej.

Nie dotyczy.

1.2.4. Charakter i wielkość zawartych transakcji w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu, informacja o aktywach finansowych wyłączonych z ksiąg rachunkowych.

Spółka nie dokonywała w/w transakcji, nie posiadała aktywów finansowych, które byłyby wyłączone z ksiąg rachunkowych.

1.2.5. Powody zmiany zasad wyceny w przypadku przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

Spółka nie dokonywała w/w operacji.

1.2.6. Przyczyny dokonania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych.

Spółka nie dokonała w okresie sprawozdawczym odpisów aktualizujących aktywów finansowych.

1.2.7. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek

W pierwszym półroczu 2008 roku spółka naliczyła 77.934,46 zł. odsetek od udzielonych pożyczek.

1.2.8. Odnosnie dokonanych odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych z tytułu trwałej utraty wartości należy podać naliczone od tych wierzytelności odsetki.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiła konieczność dokonania odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek.

1.2.9. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych.

Scharakteryzowano w w/w notach punktu pierwszego.

1.2.10. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym:

W okresie sprawozdawczym wszystkie decyzje finansowe analizowane przez Spółkę były podejmowane przy

zachowaniu pełnej analizy warunków ekonomicznych i ryzyka finansowego.

1.2.11. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie podstawowych rodzajów planowanych transakcji lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań.

Nie dotyczy

1.2.12. W przypadku odniesienia zysków lub strat z wyceny instrumentów zabezpieczających na kapitał z aktualizacji wyceny należy podać kwoty odpisów zwiększających i zmniejszających ten kapitał.

Nie dotyczy.

2. Na dzień 30.06.2008r Spółka nie posiada należności i zobowiązań warunkowych.

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

Spółka nie posiadała w/w zobowiązań.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło powyższe zdarzenie.

5. Koszt wytworzenie środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Spółka nie ponosiła kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie oraz na własne potrzeby.

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

Spółka w pierwszym półroczu 2008r poniosła nakłady na zakup środków trwałych na łączną wartość 177 tys. zł., w tym na ochronę środowiska 0,00 zł. Spółka planuje ponieść nakłady na zakup środków trwałych na wartość około 100 tys. zł., ponadto grupa Centrozap jest zaangażowana w Projekt Inwestycyjny w Republice KOMI – Federacja Rosyjska.

7. Transakcje z podmiotami powiązanymi:

Szczegółowy opis transakcji z podmiotami powiązanymi znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki na 30.06.2008 rok, który stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego. Poniżej przedstawiono ujęcie wartościowe w tys. PLN.

Wyszczególnienie	Centrozap S.A.	Centrozap Finanse Sp.z o.o.	CentroWudKom	Centrozap Budownictwo Sp.z o.o.	Centrozap Service Sp.z o.o.
Przychody netto ze sprzedaży	1036		1006		30
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1006		1006		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	30				30
Przychody netto ze sprzedaży komisowej					
Koszty sprzedanych produktów, tow. i materiałów,					
w tym:					

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów					
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów					
Koszty sprzedaży					
Koszty ogólnego zarządu	1			1	
Pozostałe przychody operacyjne	1	1			
Sprzedaż pozostałych usług	1	1			
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych					
Inne przychody operacyjne					
-sprzedaż usług pozostałych					
- inne					
Pozostałe koszty operacyjne					
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych					
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych					
Inne koszty operacyjne					
-koszty refakturowane					
Przychody finansowe	74	6	68		
Dywidendy i udziały w zyskach					
Odsetki z tyt. udzielonych pożyczek	74	6	68		
Odsetki od należności					
Zysk ze zbycia inwestycji					
Aktualizacja wartości inwestycji					
Umowa przelewu wierzytelności-dyskonto					
Cesja zwrotna					
Dyskonto					
Dodatnie różnice kursowe-zrealizowane					
Koszty finansowe					
Odsetki z tyt. otrzymanych pożyczek					
Odsetki od zobowiązań					
Dyskonta od weksli i czeków					
Inne koszty finansowe					
Strata z tyt. sprzedaży wierzytelności					
Koszt zbycia inwestycji					
Aktualizacja wartości inwestycji					
Przedawnione, umorz. nieściągalne nał. dot. op.finans.					
Odsetki umorzone					

Wyszczególnienie	Centrozap S.A.	Centrozap Finanse Sp.z o.o.	CentroWudKom	Centrozap Budownictwo Sp.z o.o.	Centrozap Service Sp.z o.o.
Zobowiązania długoterminowe					
z tytułu:					
- kredyty i pożyczki					
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					

- inne zobowiązania finansowe					
- inne (wg tytułów)					
- z tytułu układu					
- z tytułu zakupu wierz.					
Zobowiązań krótkoterminowych					
z tytułu:					
- kredyty i pożyczki, w tym:					
- długoterminowe w okresie spłaty					
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					
- z tytułu dywidend					
- inne zobowiązania finansowe					
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:					
- do 12 miesięcy					
- powyżej 12 miesięcy					
- zaliczki otrzymane na dostawy					
- zaliczki na podwyższenie kapitału					
- z tytułu podatków, cel,					
ubezpieczeń i innych świadczeń					
- z tytułu wynagrodzeń					
- inne (wg tytułów)					
- odsetki od pożyczek i przedpłat					
- odsetki karne i inne					
- zobowiązania wekslowe					
- z tytułu spłaty poręczenia					
- z tytułu zakupu wierzytelności					
- pozostałe					
Należności długoterminowych netto					
z tytułu:					
- z tytułu układu					
- odpisy aktualizujące i dyskonta					
Inwestycje długoterminowe	1885		1885		
udzielone pożyczki	1885		1885		
Należności krótkoterminowych netto	1516	1	1509	3	3
z tytułu:					
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1013	1	1006	3	3
- do 12 miesięcy	1013	1	1006	3	3
- powyżej 12 miesięcy					
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń					
i innych świadczeń					
- dochodzone na drodze sądowej					
- inne (wg tytułów)	503		503		
- odsetki karne i inne					
- zaliczki dot. zobowiązań układowych					

- koszty do refakturowania					
- z tytułu sprzedaży wierzytelności					
- z tytułu poręczeń					
- dywidenda					
- zaliczka na podwyższenie kapitału	503		503		
- pozostałe					
- odpisy aktualizujące i dyskonta					
Inwestycje krótkoterminowe	374	5	369		
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki	374	5	369		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
- odpisy aktualizujące i dyskonta					
- inne (wg tytułów)					
- odsetki					
Zapasy pochodzących z zakupu					
w wymienionych spółkach					
- towarów					
- materiałów					
- produkcji gotowej					
- zapasy półproduktów i produkcji w toku					
- inne (wg tytułów)					
Rozliczenia międzyokresowe					
- cesje					

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach nie podlegających konsolidacji.

W okresie sprawozdawczym spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć.

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

Przeciętne zatrudnienie w spółce w pierwszym półroczu 2008 r. kształtowało się następująco:

- a) pracownicy umysłowi: 50,38 (etaty) ; 53,13 (osoby)
- b) pracownicy fizyczni: 3 (etaty); 3 (osoby)

w kraju:

- a) pracownicy umysłowi: 49,38 (etaty) ; 52,13 (osoby)
- b) pracownicy fizyczni: 3,00 (etaty); 3,00 (osoby)

za granicą:

- a) pracownicy umysłowi: 1,00(etat); 1,00 (osoba)
- b) pracownicy fizyczni: -

10. Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze) wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród dla osób zarządzających i nadzorujących:

- a) dla członków zarządu: 954.230,98 zł
- b) dla rady nadzorczej: 94.154,55 zł

11. Informacja o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów i pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych udzielonych przez emitenta osobom zarządzającym i nadzorującym.

Na dzień sporządzenia sprawozdania osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały niespłaconych zaliczek, kredytów i pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki jednostek zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych.

12. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu za pierwsze półrocze 2008 roku.

W sprawozdaniu finansowym na 30.06.2008 r. nie ujęto znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Znaczące zdarzenia opisano w Sprawozdaniu Zarządu.

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

Nie wystąpiła w/w relacja.

15. Podstawowe dane finansowe skorygowane o wskaźnik inflacji.

W związku z tym, iż w ostatnich 3 latach skumulowana średnioroczna stopa inflacji nie przekraczała 100% nie dokonywano korekty danych o wskaźnik inflacji.

16. Zestawienie objaśnienia różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Nie występują różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych w stosunku do danych uprzednio opublikowanych.

17. Zmiany zasad rachunkowości, przyczyny, wpływ na sytuację majątkową i finansową.

W okresie sprawozdawczym nie zmieniono zasad rachunkowości.

18. Dokonane korekty błędów podstawowych.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekty błędów podstawowych.

19. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności.

Sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 30.06.2008 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

20. W przypadku sprawozdania sporządzonego za okres, w którym nastąpiło połączenie spółek wskazanie dnia połączenia zastosowanej metody rozliczenia połączenia.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółki z innym podmiotem.

21. Skutki zastosowania do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metody praw własności, wpływ na wynik finansowy.

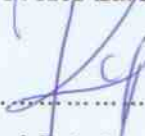
Nie dotyczy.

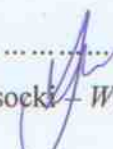
22. Podstawa prawna nie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

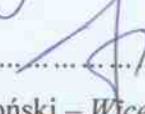
Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:


.....
Ireneusz Król- Prezes Zarządu


.....
Barbara Konrad-Dziwisz – Wiceprezes Zarządu


.....
Adam Wysocki – Wiceprezes Zarządu


.....
Mariusz Jabłoński – Wiceprezes Zarządu