

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA CENTROZAP S.A. ZA 2008 ROK.

1. Informacja o instrumentach finansowych:

a) Pożyczki udzielone i należności własne:

Na dzień 31.12.2008r Spółka posiada należności z tytułu udzielonej pożyczki w wysokości 63 015,70 zł. do Stanisława Woźniak umowa 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.

b) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu:

	Stan aktywów finansowych
Stan na początek okresu	15.505.732,00 zł
Zwiększenia	201.750,92 zł
- zakup akcji, udziałów	201.750,92 zł
Zmniejszenia	15.707.482,92 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	2.903.616,11 zł
- zakup akcji, udziałów	84.371,00 zł
- podwyższenie kapitału	1.438.306,22 zł.
- aport	1.380.938,89 zł.
Zmniejszenia	580.021,80 zł
- zwrot udziałów (likwidacja spółki)	0,00 zł
- sprzedaż akcji, udziałów	580.021,80 zł
- umorzenie	0,00 zł
Stan na koniec okresu (brutto)	11.057.536,57 zł

Stan odpisów aktualizujących aktywa finansowe dostępne do sprzedaży na 01.01.2008 wynosił 7.040.245,34 zł. W ciągu 2008r. rozwiązano 1.649.521,80 zł. odpisów aktualizujących.

Stan odpisów aktualizujących aktywa finansowe dostępne do sprzedaży na 31.12.2008r. wynosi: 5.390.723,54 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: 130.070,18 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 63.015,70 zł.

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

III. Aktywa finansowe przeznaczonych do obrotu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły.

IV. Zobowiązania finansowe:

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego spółka posiada zobowiązania finansowe:

- z tytułu leasingu w wysokości: 130.070,18 zł.
- z tytułu zaciągniętych kredytów: 2.892.583,55 zł.
- z tytułu zaciągniętych pożyczek: 1.131.073,03 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 31 grudnia 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 31.12.2008r 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 szczegółowo opisane w notce dotyczącej kredytów i pożyczek otrzymanych.

f) Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym.

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów opisane szczerzej w notce 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: 5.666.813,03 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.

Przyczynami dokonania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży były wyniki finansowe i aktywa netto spółek oraz ich ogólna sytuacja.

1.2.7. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek

W 2008 roku spółka naliczyła 13.347,46 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 31.12.2008r 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 2008r poniosła nakłady na zakup środków trwałych na łączną wartość 759 tys. zł., w tym na ochronę środowiska 0,00 zł.

W 2009 roku Spółka planuje ponieść nakłady inwestycyjne w wysokości 12,5 mln zł. w tym na ochronę środowiska 0,00 zł.

7. Transakcje z podmiotami powiązanymi:

Szczegółowy opis transakcji z podmiotami powiązanymi znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za 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.	CentroWudK om	CentroBudKom	WoodinterKom
Przychody netto ze sprzedaży	8420	11			8380
Przychody netto ze sprzedaży produktów					
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	64				35
Przychody netto ze sprzedaży usług	8356	11			8345
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	35	6	29		
Pozostałe przychody operacyjne	3	3			
Sprzedaż pozostałych usług	2	2			
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych					
Inne przychody operacyjne	1	1			
Pozostałe koszty operacyjne					
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych					
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych					
Inne koszty operacyjne					
-koszty refakturowane					
Przychody finansowe	6	6			
Dywidendy i udziały w zyskach					
Odsetki z tyt. udzielonych pożyczek	6	6			
Odsetki od należności					
Zysk ze zbycia inwestycji					
Aktualizacja wartości inwestycji					
Umowa przelewu wierzytelności-dyskonto					
Cesja zwrotna					
Dyskonto					

Dodatnie różnice kursowe-zrealizowane					
Koszty finansowe	202	202			
Odsetki z tyt. otrzymanych pożyczek					
Odsetki od zobowiązań					
Dyskonta od weksli i czeków					
Inne koszty finansowe					
Strata z tyt. sprzedaży wierzytelności					
Koszt zbycia inwestycji	202	202			
Aktualizacja wartości inwestycji					
Przedawnione, umorz. nieściągalne nal. dot. op.finans.					
Odsetki umorzone					

Wyszczególnienie	Centrozap S.A.	Centrozap Finanse Sp.z o.o.	CentroWudKom	CentroBudKom	WoodinterKom
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	5			5	
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:	5			5	
- do 12 miesięcy	5			5	
- 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					
Należności krótkoterminowych netto	8501	23			8478
z tytułu:					
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8449	15			8434
- do 12 miesięcy	8449	15			8434
- powyżej 12 miesięcy					
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń					
i innych świadczeń					
- dochodzone na drodze sądowej					
- inne (wg tytułów)	52	8			44
- odsetki karne i inne					
- zaliczki dot. zobowiązań układowych					
- koszty do refakturowania					

- z tytułu sprzedaży wierzytelności					
- z tytułu poręczeń					
- dywidenda					
- czynsz	44				44
- zakup wierzytelności	8	8			
- zaliczka na podwyższenie kapitału					
- pozostałe					
- odpisy aktualizujące i dyskonta					
Inwestycje krótkoterminowe					
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki					
- 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					

Informacje o znaczących umowach oraz umowach z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych zawartych w roku 2008 znajdują się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności za rok 2008.

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 2008 r kształtowało się następująco:

- pracownicy umysłowi: 57,24 (etaty) ; 60,10 (osoby)
- pracownicy fizyczni: 3,00 (etaty); 3,00 (osoby)

w kraju:

- pracownicy umysłowi: 56,24 (etaty) ; 59,10 (osoby)
- pracownicy fizyczni: 3,00 (etaty); 3,00 (osoby)

za granicą:

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

- dla członków zarządu: 2.371.160,08 zł
- dla rady nadzorczej: 193.454,25 zł

Akcje serii E o wartości nominalnej 1 zł. każda (na moment sporządzenia sprawozdania finansowego nie dopuszczone do obrotu giełdowego):

- członkowie zarządu: 1.390.000,00 zł
- członkowie rady nadzorczej: 1.400.000,00 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 2008 roku.

W sprawozdaniu finansowym za 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 31.12.2008 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.

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Handlowy

Mariusz Jabłoński

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Inwestycyjny

Adam Wysocki

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Finansowy

Barbara Konrad-Dziwisz

Prezes Zarządu
Dyrektor Naczelny

Ireneusz Król

Anna Ziola

naAch Partners Sp. z o.o.
ad. 13788/99