



**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej CP Energia
sporządzone na dzień i za rok zakończony
31 grudnia 2009
wraz z Opinią Biegłego Rewidenta**

SPIS TREŚCI

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	3
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
4. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	7
5. Informacje ogólne.....	8
6. Skład Grupy	8
7. Skład Zarządu Spółki dominującej.....	8
8. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	8
10. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	9
11. Istotne zasady rachunkowości.....	9
13. Opis zmian prezentacyjnych w pozycjach sprawozdania za 2008 rok.....	18
14. Przeliczanie pozycji wyrażonej w walucie obcej.....	18
15. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	18
16. Informacje dotyczące segmentów geograficznych	21
NOTA 1 – Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych	22
NOTA 2 – Pozostałe przychody operacyjne	23
NOTA 3 – Pozostałe koszty operacyjne.....	23
NOTA 4 – Przychody finansowe.....	24
NOTA 5 – Koszty finansowe	24
NOTA 6 – Podatek dochodowy.....	24
NOTA 6a - Odroczonego podatku dochodowego.....	25
NOTA 7 - Działalność zaniechana	26
NOTA 8 - Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	26
NOTA 9 - Zysk przypadający na jedną akcję	26
NOTA 10 - Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	27
NOTA 11 - Rzeczowe aktywa trwałe	28
NOTA 12 - Nieruchomości inwestycyjne	29
NOTA 13 - Wartości niematerialne	30
NOTA 14 - Pozostałe aktywa trwałe	31
NOTA 15 - Połączenia jednostek gospodarczych.....	32
NOTA 16 - Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe i krótkoterminowe)	41
NOTA 17 - Zapasy	41
NOTA 18 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności oraz Pozostałe aktywa (rozliczenia międzyokresowe)	42
NOTA 19 - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	43
NOTA 20 - Kapitał zakładowy	43
NOTA 21 - Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz Pozostałe kapitały	44
NOTA 22 – Niepodzielony wynik finansowy.....	44
NOTA 23 - Rezerwy.....	45
NOTA 24 - Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	46
NOTA 25 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	47
NOTA 26 - Zobowiązania i należności warunkowe	48
NOTA 27 - Informacje o podmiotach powiązanych	49
NOTA 28 - Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	51
NOTA 29 - Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	51
NOTA 30 - Zarządzanie kapitałem	55
NOTA 31 - Instrumenty finansowe	55
NOTA 32 - Struktura zatrudnienia	56
NOTA 33 - Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania sprawozdania	57
NOTA 34 - Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	57

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku

	Nota	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów		15 624 612,38	12 922 285,15
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		41 780 784,92	29 279 805,79
Przychody ze sprzedaży		57 405 397,30	42 202 090,94
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1	10 291 176,41	7 484 368,54
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	1	33 773 683,17	25 051 989,30
Koszt własny sprzedaży	1	44 064 859,58	32 536 357,84
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		13 340 537,72	9 665 733,10
Koszty sprzedaży	1	5 587 941,30	4 360 907,06
Koszty ogólnego zarządu	1	7 030 821,77	5 598 082,51
Pozostałe przychody operacyjne	2	4 483 223,38	2 589 759,07
Pozostałe koszty operacyjne	3	5 801 810,61	1 148 674,78
Przychody finansowe	4	942 256,22	389 521,10
Koszty finansowe	5	3 342 392,92	1 852 591,60
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych			
Zysk (strata) brutto		(2 996 949,28)	(315 242,68)
Podatek dochodowy	6	(48 296,55)	591 034,17
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 948 652,73)	(906 276,85)
Zysk (Strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk /(strata) netto za okres		(2 948 652,73)	(906 276,85)
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 948 652,73)	(906 276,85)
Udziałowi niekontrolującemu			
Zysk/(strata) na jedną akcję			
- podstawowy z zysku za okres	9	(0,13)	(0,05)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	9	(0,13)	(0,05)
- rozwodniony z zysku za okres	9	(0,13)	(0,05)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	9	(0,13)	(0,05)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk (strata) netto	(2 948 652,73)	(906 276,85)
Różnice kursowe z konsolidacji	(308 279,73)	1 327 169,52
 Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-	-
Suma dochodów całkowitych	(3 256 932,46)	420 892,67

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2009 roku i na dzień 31 grudnia 2008 roku

AKTYWA	Nota	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa trwałe (długoterminowe)		104 886 234,84	181 285 096,10
Rzeczowe aktywa trwałe	11	98 006 603,67	171 728 116,13
Nieruchomości inwestycyjne	12	-	-
Wartość firmy	13	5 128 308,08	7 723 475,05
Wartości niematerialne	13	37 918,73	59 252,74
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	14	325 907,22	318 522,14
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych		-	-
Aktywa finansowe długoterminowe		-	-
Pozostałe aktywa finansowe	16	135 344,42	153 100,86
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6a	1 252 152,72	1 302 629,18
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		27 827 295,11	22 696 758,28
Zapasy	17	656 520,50	408 140,88
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	12 225 304,71	13 735 828,67
Pozostałe aktywa (Rozliczenia międzyokresowe)	18	12 084 754,04	7 394 374,14
Należności z tytułu podatku dochodowego		5 848,00	169 670,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	2 854 682,37	981 408,27
Pozostałe aktywa finansowe	16	185,49	7 336,32
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		132 713 529,95	203 981 854,38
PASYWA			
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		63 365 899,28	53 942 796,36
Kapitał zakładowy	20	24 504 725,00	20 070 725,00
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zależnej		785 383,39	1 093 663,12
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	21	48 578 812,44	40 105 112,44
Pozostałe kapitały		2 057 317,59	308 419,56
Niepodzielony wynik finansowy	22	(9 611 686,41)	(6 728 846,91)
Wynik finansowy bieżącego okresu		(2 948 652,73)	(906 276,85)
Udziały niekontrolujące		-	-
Kapitał własny ogółem		63 365 899,28	53 942 796,36
Zobowiązania długoterminowe		28 007 544,07	91 465 396,53
Kredyty i pożyczki (w tym leasing)	24	27 247 786,32	90 357 743,90
Rezerwy		-	-
Pozostałe zobowiązania	25	11 173,05	112 753,21
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6a	748 584,70	994 899,42
Zobowiązania krótkoterminowe		41 340 086,60	58 573 661,49
Kredyty i pożyczki (w tym leasing)	24	7 730 146,05	16 341 630,60
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25	22 456 485,94	41 933 124,44
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		119 543,07	155 869,27
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-
Rezerwy	23	11 033 911,54	143 037,18
Dotacje rządowe		-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Stan zobowiązań ogółem		69 347 630,67	150 039 058,02
SUMA PASYWÓW		132 713 529,95	203 981 854,38

3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31.12.2009 roku oraz za rok zakończony dnia 31.12.2008.

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(2 996 949,28)	(315 242,68)
Korekty razem	(6 981 564,96)	23 243 425,53
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
Amortyzacja	2 806 696,90	2 175 956,94
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 079 544,72	9 909,55
(Zysk) /strata na działalności inwestycyjnej	(209 623,26)	416 371,58
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu należności	(3 177 855,94)	9 545 126,07
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(248 379,62)	(51 905,64)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu zobowiązań	(19 476 638,50)	10 318 529,77
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu dotacji rządowych	-	(15 508,71)
Zmiana stanu rezerw	10 890 874,36	809 164,44
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(205 124,69)	(185 060,75)
Inne korekty	558 941,07	220 842,28
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9 978 514,24)	22 928 182,85
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	12 644 887,280	88 409,84
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(9 104 759,450)	(74 177 698,05)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	5 300 000,000	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	-	(2 626 710,00)
Dywidendy i odsetki otrzymane	1 069,600	909,87
Splata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 841 197,43	(76 715 088,33)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji	12 149 503,94	600 531,00
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 327 198,01)	(2 600 057,56)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	82 792,50	43 159 976,88
Splata pożyczek/kredytów	(3 622 141,03)	(5 266 837,69)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Odsetki zapłacone, w tym	(2 272 366,49)	(2 510 086,81)
-aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	-	-
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 010 590,91	33 383 525,83
Przepływy pieniężne netto z razem	1 873 274,10	(20 403 379,65)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 873 274,10	(20 403 379,65)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	1 214,10
Środki pieniężne na początek okresu	981 408,27	21 384 787,92
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	2 854 682,37	981 408,27
O ograniczonej możliwości dysponowania	-	212 202,75

4. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok zakończony dnia 31.12.2009 roku oraz za rok zakończony dnia 31.12.2008 roku.

Przypadający na akcjonariuszy Spółki						
	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu
	Kapitał akcyjny					Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	19 760 725,00	38 542 465,44	1 631 743,53	(233 506,40)	(1 181 786,33)	(4 178 206,15)
Korekty błędów						-
Różnice kursowe z konsolidacji				1 327 169,52	(1 368 854,43)	(41 684,91)
Emisja akcji - wycena warrantów		1 562 647,00	(1 339 420,00)			223 227,00
Emisja akcji	310 000,00					310 000,00
Koszty emisji akcji						-
Wyplata dywidendy						-
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży						-
Podatek odroczoney						-
Udział akcjonariuszy mniejszościowych						-
Podział zysku netto/pokrycie straty netto			16 096,03		(4 178 206,15)	4 178 206,15
Suma dochodów całkowitych						(906 276,85)
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	20 070 725,00	40 105 112,44	308 419,56	1 093 663,12	(6 728 846,91)	(906 276,85)
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	20 070 725,00	40 105 112,44	308 419,56	1 093 663,12	(6 728 846,91)	(906 276,85)
Korekty błędów						-
Różnice kursowe z konsolidacji				(308 279,73)		(308 279,73)
Suma dochodów całkowitych						-
Emisja akcji - wycena warrantów			595 200,00			595 200,00
Emisja akcji	4 000 000,00	8 005 829,83				12 005 829,83
Emisja akcji - warranty	434 000,00	818 427,00	(818 427,00)			434 000,00
Koszty emisji akcji		(350 556,83)				(350 556,83)
Wyplata dywidendy						-
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży						-
Podatek odroczoney						-
Przeniesienie podzielonych wyników finansowych lat ubiegłych na kapitał rezerwowy						-
Podział zysku netto/pokrycie straty netto			1 972 125,03		(2 882 839,50)	906 276,85
Suma dochodów całkowitych						(2 948 652,73)
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	24 504 725,00	48 578 812,44	2 057 317,59	785 383,39	(9 611 686,41)	(2 948 652,73)

Dodatkowe informacje i objaśnienia

5. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa CP ENERGIA („Grupa”) składa się ze spółki CP ENERGIA S.A. i jej spółek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie – XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000235405. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 140118693.

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

6. Skład Grupy

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1. Linia K&K Sp. z o.o.	Krzywopłaty 42 78-230 Karlino 00-103 Warszawa ul.	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
2. Gazpartner Sp. z o.o.	Królewska 16 00-103 Warszawa ul.	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
3. K&K Sp. z o.o.	Królewska 16 00-103 Warszawa ul.	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
4. Gaslinia Sp. z o.o.	Królewska 16 196128 Sankt Petersburg - Rosja ul. Warszawska d. 5a, kor. 60/4	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
5. ZAO Kriogaz	00-103 Warszawa ul.	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
6. Projekt Energia S.z o.o.	Królewska 16	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
7. Carbon Sp. z o.o.	Królewska 16 00- 103 Warszawa ul.	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
8. Energia Mazury Sp. z o.o.	Królewska 16 00-103 Warszawa ul.	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
9. Energia Słupca Sp. z o.o.	Królewska 16	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%

7. Skład Zarządu Spółki dominującej

Od 1 stycznia 2009 r. do 29 października 2009r. członkami Zarządu Spółki byli:

- Pan Marcin Buczkowski – Prezes Zarządu
- Pan Jarosław Patyk – Wiceprezes Zarządu
- Pan Piotr Buszka – Wiceprezes Zarządu

Od 29 października 2009 r. do 18 listopada 2009 r. członkami Zarządu Spółki byli:

- Pan Marcin Buczkowski – Prezes Zarządu
- Pan Jarosław Patyk – Wiceprezes Zarządu

Od 18 listopada 2009 r. i według stanu na 31 grudnia 2009r. członkami Zarządu Spółki byli:

- Pan Marcin Buczkowski – Prezes Zarządu
- Pan Jarosław Patyk – Wiceprezes Zarządu
- Pan Michał Swół – Wiceprezes Zarządu

8. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 15.03.2010 roku.

9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

9.1 Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku

do podatku dochodowego są ujmowane w odniesieniu do wszystkich niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na lata następne w takiej wysokości, w jakiej prawdopodobne jest, że osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać te straty. Zastosowanie profesjonalnego osądu pozwoliło ustalić wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, który Grupa może rozpoznać kierując się

prognozowanym terminem osiągnięcia i wysokością przyszłych zysków oraz bazując na przyszłych strategiach podatkowych.

9.2 Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

9.3 Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadza testy na utratę wartości firmy powstałej w wyniku nabycia jednostek zależnych. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego alokowana jest wartość firmy. Oszacowanie wartości użytkowej wymaga od kierownictwa dokonania oszacowania prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne oraz doboru właściwej stopy dyskontowej w celu obliczenia wartości bieżącej tych przepływów pieniężnych.

10. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

10.1 Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

10.2 Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

10.3 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa Kapitałowa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy Kapitałowej.

11. Istotne zasady rachunkowości

1. OGÓLNE ZASADY PROWADZENIA KSIĄG RACHUNKOWYCH

Miejsce prowadzenia ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe CP Energia S.A. prowadzone są w siedzibie Spółki w Warszawie, przy ulicy Królewskiej 16.

Określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych

Rokiem obrotowym dla jednostki jest rok kalendarzowy rozpoczynający się 1 stycznia, kończący się 31 grudnia.

Dla celów sprawozdawczości wewnętrznej, oceny realizacji budżetów kosztów, wpływów i wypływów gotówki, wykonania przychodów, a także ustalenia podstawy opodatkowania dla określenia wysokości zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych, oraz informacji statystycznej ustala się miesięczne okresy sprawozdawcze.

Natomiast dla celów sprawozdawczości zewnętrznej wymaganej przepisami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. 2009 roku, nr 33, poz. 259) ustala się okresy sprawozdawcze kwartalne, półroczne i roczne.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne stanowią niepieniężne składniki majątku nie posiadające postaci fizycznej, są kontrolowane przez Spółkę, z których jednostka gospodarcza spodziewa się czerpać przyszłe korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne obejmują takie prawa majątkowe jak autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych. Do wartości niematerialnych są kwalifikowane również koszty zakończonych prac rozwojowych. Spółka nie zalicza do wartości niematerialnych opłat licencyjnych, gdy okres korzystania z opłaconej licencji nie przekracza roku. Stanowią one koszty działalności, podlegające ewentualnemu rozliczeniu w czasie w ciągu roku.

Składnik wartości niematerialnych wycenia się początkowo w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Cena nabycia wartości niematerialnych przejętych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych w formie przejęcia oparta jest na jego wartości godziwej ustalonej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu składnik wartości niematerialnych wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Składniki wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji, składniki wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji.

Określając długość okresu użytkowania składnika wartości niematerialnych Spółka bierze pod uwagę między innymi:

- oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów oraz to, czy składnik aktywów mógłby być wydajnie zarządzany przez inny zespół kierowniczy,
- typowe cykle produkcyjne dla danego składnika aktywów oraz powszechnie dostępne informacje na temat szacunkowych okresów użytkowania aktywów o podobnym charakterze, użytkowanych w podobny sposób,
- utratę przydatności z przyczyn natury technicznej, technologicznej, handlowej lub innej,
- stabilność branży, w której dany składnik aktywów jest wykorzystywany i zmiany popytu na produkty wytwarzane lub usługi świadczone z zastosowaniem tego składnika aktywów,
- przewidywane działania konkurentów i potencjalnych konkurentów,
- poziom późniejszych nakładów niezbędnych do uzyskania oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów oraz możliwość i zamiar zapewnienia takiego poziomu tych nakładów,
- okres sprawowania kontroli nad składnikiem aktywów oraz ograniczenia prawne i ograniczenia do nich podobne odnoszące się do użytkowania składnika aktywów (takie, jak data wygaśnięcia odnośnej umowy leasingowej),
- czy okres użytkowania składnika aktywów jest zależny od okresu użytkowania innych aktywów.

Podlegająca amortyzacji wartość składnika wartości niematerialnych posiadającego określony okres użytkowania rozkłada się równomiernie na przestrzeni okresu jego użytkowania. Amortyzację rozpoczyna się w momencie, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia, tzn. kiedy składnik ten znajduje się w miejscu i stanie umożliwiającym użytkowanie go w sposób zamierzony przez kierownictwo. Amortyzację kończy się w dniu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub włączono go w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży, w zależności od tego, co nastąpiło wcześniej) lub w dniu, w którym ten składnik przestaje być ujmowany, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat. Stosowana metoda amortyzacji odzwierciedla sposób konsumowania korzyści ekonomicznych osiągniętych ze składnika aktywów przez Spółkę. W przypadku braku możliwości wiarygodnego określenia sposobu konsumowania tych korzyści stosuje się metodę liniową. Odpisy amortyzacyjne za każdy okres są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat.

Okres i metoda amortyzacji, a także wartość końcowa składnika wartości niematerialnych z określonym okresem użytkowania podlegają weryfikacji na koniec każdego roku obrotowego.

Zmiany wynikające z weryfikacji są uznawane jako zmiana wartości szacunkowych, która podlega rozliczeniu po jej dokonaniu, a skutki ujmowane są w wyniku bieżącego i przyszłych okresów sprawozdawczych. Przeszłe okresy sprawozdawcze nie podlegają żadnym korektom z tego tytułu.

Spółka nie zaprzestaje amortyzacji wartości niematerialnych z chwilą, kiedy składnik ten przestaje być użytkowany chyba, że został on w pełni umorzony lub zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży.

Zasady ujmowania i odwracania odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych są analogiczne do zasad stosowanych dla rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka zaprzestaje ujmowania składnika wartości niematerialnych w momencie zbycia lub gdy nie przewiduje osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania i następującego po nim zbycia.

Wartość firmy

Wartość firmy jest ujmowana w sprawozdaniu finansowym początkowo według jej ceny nabycia, natomiast późniejsze bilansowe ujęcie wartości firmy następuje według ceny jej nabycia, pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

W celu ustalenia wartości firmy jako wypadkowej kosztu połączenia należy:

- określić dzień przejęcia,
- dokonać pomiaru kosztu przejęcia w jego wartości godziwej,
- dokonać pomiaru zidentyfikowanych na dzień przejęcia aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przejmowanej jednostki według wartości godziwych. Takie aktywa są wyceniane według niższej z ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Spółka wycenia koszt połączenia jednostek gospodarczych w kwocie równej sumie:

- wartości godziwej, na dzień wymiany, aktywów wydanych, zobowiązań zaciągniętych lub wziętych na siebie oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za kontrolę nad jednostką przejmowaną, powiększonej o
- wszelkie koszty, które można bezpośrednio przypisać połączeniu.

Do kosztów bezpośrednich połączenia są kwalifikowane wynagrodzenia zapłacone doradcom prawnym, audytorom, rzeczoznawcom oraz innym konsultantom, służące przeprowadzeniu połączenia.

Koszty organizacji i emisji zobowiązań finansowych oraz instrumentów kapitałowych przez Spółkę, stanowiąc integralną część transakcji emisji nie są rozliczane na koszt przejęcia, lecz odnoszone są odpowiednio w rachunek zysków i strat (koszty emisji zobowiązań finansowych) lub bezpośrednio w kapitały własne (nadwyżka z emisji instrumentów kapitałowych ponad ich wartość nominalną - agio).

Spółka przeprowadza corocznie testy na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy przejętej w wyniku połączenia. Coroczny test na utratę wartości przeprowadzany w odniesieniu do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy, jest wykonywany w poszczególnych latach w tym samym terminie, ustalonym odrębnie przez Zarząd. W przypadku, w którym część lub cała wartość firmy przypisana do danego ośrodka została przejęta w wyniku połączenia jednostek w ciągu bieżącego okresu rocznego, jest wymagane, aby dany

ośrodek został poddany testowi na utratę wartości przed końcem bieżącego okresu rocznego. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości przez wartość firmy są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości firmy nie może zostać odwrócony w kolejnym okresie.

Odpis z tytułu utraty wartości przez wartość firmy, ustaloną w przypadku obejmowania udziałów metodą praw własności, jest odnoszony na wartość udziałów (inwestycji) w tych, rozliczanych metodą praw własności jednostkach.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowy majątek trwały jest wyceniany według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe składniki majątku trwałego są amortyzowane metodą liniową w sposób systematyczny na przestrzeni okresu użytkowania.

Ustalając stawki amortyzacyjne Spółka bierze pod uwagę:

- okres i tryb konsumpcji korzyści ekonomicznych, uwzględniających warunki technologiczne, komercyjne i ekonomiczne,
- powiązanie lub zależność danego składnika z innymi składnikami o krótszym okresie użytkowania,
- wartość końcową po jego użytkowaniu,
- ograniczenia prawne.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

- zbiorniki - 10 lat,
- kotłownie - 10 lat,
- stacje redukcyjno-pomiarowe - 10 lat,
- nawanianie - 10 lat,
- place i drogi - 25 lat,
- ogrodzenia - 10 lat,
- gazociągi średniego ciśnienia - 50 lat,
- gazociągi wysokiego ciśnienia - 20 lat,
- instalacje - 10 lat,
- przyłącza - 20 lat,
- naczepy - cysterny do transportu skroplonego gazu - 7 lat.

Wartością podlegającą amortyzacji jest cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszone o wartość końcową tego składnika. Wartość końcową stanowi kwota netto, którą Spółka spodziewa się uzyskać na zakończenie okresu użytkowania składnika aktywów, po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia.

Spółka rozpoczyna amortyzację środka trwałego wówczas, gdy jest on dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Naliczanie odpisów amortyzacyjnych powinno być zakończone w dniu usunięcia środka trwałego z bilansu (lub zakwalifikowania go do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5). Nie zaprzestaje się naliczania odpisów amortyzacyjnych w okresach, w których składnik majątkowy jest bezczynny lub wycofany z aktywnego użytkowania.

Odpisy amortyzacyjne za każdy okres, o ile nie stanowią wartości bilansowej innego składnika aktywów, są ujmowane jako koszty danego okresu.

Nie podlegają amortyzacji grunty ze względu na nieograniczony okres użytkowania. Spółka nie amortyzuje także zakwalifikowanego do gruntów prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Weryfikacja okresu użytkowania, wartości końcowej i metody amortyzacji są przeprowadzane przynajmniej na koniec każdego okresu obrotowego. Wszelkie wynikające z weryfikacji zmiany są uznawane jako zmiana wartości szacunkowych, która podlega rozliczeniu po jej dokonaniu, a skutki ujemne się w wyniku bieżącego i przyszłych okresów sprawozdawczych. Przeszłe okresy sprawozdawcze nie podlegają żadnym korektom z tego tytułu.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwanej tego składnika aktywów. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje obniżona do poziomu jego wartości odzyskiwalnej wtedy i tylko wtedy, gdy wartość odzyskiwalna tego składnika aktywów jest niższa od jego wartości bilansowej. Kwota tej obniżki stanowi odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów wykazywanych według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia ujemne się w rachunku zysków i strat. Odpis aktualizujący wartość aktywów wykazywanych według wartości przeszacowanej obniża w pierwszej kolejności wartość kapitału z przeszacowania wyceny powstałego w wyniku przeszacowania środka trwałego podlegającemu odpisowi. Po ujęciu odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w przyszłych okresach skorygowaniu ulegają odpisy amortyzacyjne dotyczące danego składnika, aby w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika dokonać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej, pomniejszonej o wartość końcową.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach ubiegłych, w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, albo powinien być zmniejszony. Jeśli takie przesłanki występują, Spółka, z uwzględnieniem MSR 36 „Utrata wartości aktywów”, szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów i do tej wysokości podwyższa wartość bilansową składnika aktywów. Kwota podwyższenia stanowi odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości. Wartość bilansowa składnika aktywów, która została podwyższona w wyniku odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości nie powinna przekroczyć wartości bilansowej, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), jeśli w latach ubiegłych w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika.

Leasing

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu finansowego, Spółka jako leasingobiorca ujemne w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową

jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie stosowana jest krańcowa stopa procentowa Spółki. Wszelkie początkowe koszty bezpośrednie zwiększają kwotę wykazaną jako składnik aktywów.

Zobowiązania dotyczące przedmiotu leasingu finansowego nie zmniejszają wartości przedmiotu leasingu, są prezentowane w bilansie oddzielnie, z podziałem na zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe.

Minimalne opłaty leasingowe zostają rozdzielone pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe rozliczane są w taki sposób na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

Leasing finansowy powoduje naliczanie amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji, a także kosztów finansowych w każdym z okresów obrotowych. Zasady amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji będących przedmiotem leasingu są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów Spółki podlegających amortyzacji. W przypadku braku wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarzany jest przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego Spółka, jako leasingobiorca, ujmuje jako koszty metodą liniową przez okres leasingu chyba, że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedla sposób rozłożenia w czasie czerpanych korzyści.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe stanowi każdy składnik aktywów mający postać:

- środków pieniężnych,
- instrumentu kapitałowego innej jednostki,
- umownego prawa do otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej jednostki lub wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie korzystnych warunkach,
- kontraktu, który będzie rozliczony lub może być rozliczony przez Spółkę we własnych instrumentach kapitałowych i jest instrumentem niepo pochodnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek przyjęcia przez Spółkę zmiennej liczby własnych instrumentów kapitałowych lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób, niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych Spółki.

Spółka na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik aktywów finansowych jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności lub aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej i aktywów dostępnych do sprzedaży kwalifikują się w szczególności akcje, udziały i inne papiery wartościowe.

Do inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności kwalifikują się w szczególności papiery wartościowe z określonym terminem zapadalności.

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym instrumenty pochodne będące aktywami są wyceniane w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów. Zmiany wartości godziwej w przypadku wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy odnoszone są na wynik finansowy okresu w którym zmiany te następują.

Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny. Wyjątek stanowią instrumenty w przypadku, których na kapitał odnoszone są jedynie różnice między wartością godziwą a zamortyzowanym kosztem instrumentu. Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe okresu. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku wyników w momencie, kiedy powstaje prawo Spółki do ich otrzymania.

Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Należności handlowe oraz pozostałe należności w przypadku mało istotnej różnicy między kwotą wymaganej zapłaty a ich wartością według zamortyzowanego kosztu są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności. Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe.

Inwestycje w instrumenty kapitałowe nie posiadające notowań cen rynkowych z aktywnego rynku, i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne, które muszą być rozliczone przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych wycenianych według kosztu.

Utrata wartości, nieściągalność aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych nie podlegających wycenie w wartości godziwej.

W przypadku istnienia obiektywnych dowodów, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w zamortyzowanym koszcie, kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat kredytowych, które nie zostały poniesione) zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez zastosowanie rachunku rezerw. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych oraz pozostałych należności są tworzone w pełnej wysokości należności w odniesieniu do należności dochodzonych na drodze sądowej, należności komorniczych, należności w postępowaniu układowym oraz należnych odsetek od należności przeterminowanych. Należności przeterminowane podlegają indywidualnej analizie na podstawie której jest podejmowana decyzja o wysokości odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych oraz pozostałych należności wycenione w kwocie wymaganej zapłaty stanowią różnicę między wartością bilansową należności a wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

W przypadku, gdy zmniejszenie wartości godziwej składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży było ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, nawet, chociaż składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów, uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat.

Straty z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy kwalifikowany jako dostępny do sprzedaży nie podlegają odwróceniu przez rachunek zysków i strat.

W przypadku, gdy w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Opcje na akcje

Opcje na akcje (warranty) stanowią transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych. Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Przy wycenie nie są uwzględniane żadne warunki dotyczące efektywności wyników, poza związanymi z ceną akcji. Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności wyników, kończącym się w dniu, w którym członkowie Zarządu zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń (dzień nabycia praw). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw, odzwierciedla stopień upływu czasu nabywania praw oraz liczbę opcji, do których prawa zostaną ostatecznie nabyte. Wartość godziwa przyznanych opcji jest ujmowana w rachunku zysków i strat w korespondencji z kapitałem rezerwowym. Wartość godziwa opcji jest mierzona na dzień przyznania uprawnień oraz jest ujmowana w okresie nabywania uprawnień. Wartość ta jest mierzona w oparciu o model wyceny Blacka – Scholesa, uwzględniając terminy i warunki przyznania opcji na akcje.

Udziały w spółkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych, w sprawozdaniu jednostkowym Spółki, wykazuje się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości aktywów.,

Zapasy

Zapasy to stanowiące własność jednostki rzeczowe aktywa obrotowe. Zalicza się do nich:

- materiały nabyte w celu zużycia w procesie produkcyjnym lub na własne potrzeby jednostki,
- towary zakupione w celu sprzedaży w stanie nieprzetworzonym,
- produkty gotowe wytworzone przez jednostkę, zdalne do sprzedaży, oraz roboty w toku.

Są to składniki majątku obrotowego jednostki, znajdujące się zarówno w jednostce, jak i poza nią. Zapasów jednostki nie stanowią zapasy materiałów przyjętych do przerobu uszlachetniającego.

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

Na koszty przetworzenia zapasów składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji oraz systematycznie przypisane, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów na gotowe wyroby. Dla celów przypisania stałych pośrednich kosztów produkcji do kosztów przetworzenia zapasów przyjmuje się normalną zdolność produkcyjną urządzeń produkcyjnych.

Nieprzypisane koszty pośrednie są ujmowane jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka rozchody zapasów rozlicza stosując metodę FIFO przyjmując, że pozycje zapasów zakupione jako pierwsze, sprzedaje się w pierwszej kolejności i, w konsekwencji, pozycje pozostające w zapasach na koniec okresu są pozycjami zakupionymi bądź wyprodukowanymi najpóźniej.

W przypadku braku możliwości odzyskania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów, jeżeli zapasy zostały uszkodzone utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność lub, jeśli spadły ich ceny sprzedaży Spółka odpisuje wartość zapasów poniżej ich ceny nabycia lub kosztu wytworzenia do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania. Odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne.

Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów zostaje ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych, natomiast wykorzystanie odpisów koryguje koszty wytworzenia sprzedanych produktów lub wartość sprzedanych towarów i materiałów.

Materiały

W odniesieniu do zapasów materiałów Spółka prowadzi w pionie finansowo-księgowym oraz w magazynach ewidencję ilościowo-wartościową.

Ewidencja zapasów materiałów jest prowadzona według cen nabycia.

Materiały pomocnicze (przeznaczone do zużycia na cele ogólnogospodarcze, biurowe, reklamy, reprezentacji, paliwa płynne i smary zużywane w transporcie, drobne części wymienne do samochodów itp.) są odpisywane w koszty bezpośrednio po ich zakupie. Powyższe nie dotyczy materiałów o charakterze technicznym o istotnej wartości, których nie można zakwalifikować do środków trwałych, są one ewidencjonowane w magazynie technicznym. Koszty zakupu związane z zakupem materiałów mogą być rozliczone bezpośrednio w koszty działalności operacyjnej, o ile ich wartość nie stanowi istotnej wartości w stosunku do zakupionych materiałów.

Towary

W odniesieniu do zapasów towarów Spółka prowadzi w pionie finansowo-księgowym oraz w magazynach ewidencję ilościowo-wartościową.

Odpisy aktualizujące wartość towarów są tworzone na różnicę pomiędzy ich wartością księgową a wartością możliwą do uzyskania ze sprzedaży. W odniesieniu do towarów zalegających powyżej jednego roku odpisów aktualizujących ich wartość, w wysokości do 100 % wartości, dokonuje się na podstawie okresowych (na dzień bilansowy) analiz możliwości ich zbycia.

Kwota odpisów aktualizujących obciąża pozostałe koszty operacyjne, a korekta odpisów zmniejszająca ich wartość jest kwalifikowana do pozostałych przychodów operacyjnych. Wykorzystanie odpisów, w związku ze sprzedażą towarów stanowi korektę kosztu własnego sprzedanych towarów.

Produkty

W odniesieniu do zapasów produktów Spółka prowadzi w pionie finansowo-księgowym oraz w magazynach ewidencję ilościowo-wartościową.

Przyjęcie produktów gotowych do magazynu oraz ich rozchód następuje według cen ewidencyjnych ustalonych na poziomie planowanego kosztu wytworzenia. Wartość zapasów do rzeczywistego kosztu wytworzenia korygują odchylenia, które są rozliczane na zapas i na rozchód zapasów na podstawie wskaźnika odchylenia.

Odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych są tworzone w wysokości kwoty przewyższającej wartość netto możliwą do uzyskania lub w wysokości do 100% (z uwzględnieniem możliwości ich upłynięcia)

w odniesieniu do wyrobów zalegających powyżej jednego roku na podstawie analizy i przeglądu zapasów na dzień bilansowy. Kwota odpisów aktualizujących obciąża pozostałe koszty operacyjne, a korekta odpisów zmniejszająca ich wartość jest kwalifikowana do pozostałych przychodów operacyjnych. Wykorzystanie odpisów, w związku ze sprzedażą wyrobów gotowych stanowi korektę kosztu własnego sprzedanych produktów.

Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa obejmują głównie czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Czynne rozliczenie międzyokresowe kosztów stanowią w szczególności:

- ubezpieczenia majątkowe,
- koszty czynszów i dzierżawy płaconych z góry,
- opłaty z tytułu klauzul „Take Or Pay”,
- nakłady na stacje re gazyfikacji gazu LNG będące w trakcie realizacji,
- inne koszty dotyczące następnych okresów sprawozdawczych (prenumeraty, przedpłaty na targi itp.).

Rozliczenia międzyokresowe czynne ujmuje się w kwotach wiarygodnie oszacowanych. Odpisy kosztów następują w zależności od tytułu i okoliczności powstania stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczenia. Czas i sposób rozliczeń ustalane są z zachowaniem ostrożności.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy stanowią zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty są niepewne. Rezerwy tworzone są, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Kwota rezerwy stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia istniejącego obowiązku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stopa dyskonta ustalana jest przed opodatkowaniem i odzwierciedla bieżące oprocentowanie występujące na rynku kapitałowym oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem pasywów. W przypadku, gdy Spółka posiada odpowiednie przesłanki, że część przewidywanych strat zostanie zwróconych, w rachunku zysków i strat ujmuje kwotę netto, natomiast w bilansie rezerwę i oczekiwaną należność wykazuje odrębnie – w szyku otwartym.

Rezerwy na świadczenia pracownicze są tworzone i rozwiązywane w ciężar kosztów działalności operacyjnej. Rezerwy na odprawy emerytalne są szacowane metodą aktuarialną.

Pozostałe rezerwy tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika.

Rezerwę zmniejsza faktyczne powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona.

Spółka weryfikuje stan rezerw na każdy dzień bilansowy. Nieuzasadniona rezerwa podlega rozwiązaniu na dobro pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych, a rozwiązanie rezerw utworzonych w okresie sprawozdawczym powoduje korektę odpowiednich kosztów.

Rezerwy prezentowane są w podziale na długo i krótkoterminowe. Rezerwy krótkoterminowe stanowią rezerwy, których wykorzystanie przewiduje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Rezerwy, których termin wykorzystania przewidywany jest powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do długoterminowych.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie, będące:

- wynikającym z umowy obowiązkiem wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce lub wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach,
- kontraktem, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki, i jest instrumentem niepochodnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek dostarczenia przez jednostkę zmiennej liczby własnych instrumentów kapitałowych, lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób, niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki. Z tego powodu, własne instrumenty kapitałowe jednostki nie obejmują instrumentów, które same są umowami o przyszłe otrzymanie lub wydanie własnych instrumentów kapitałowych przez jednostkę.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku zobowiązania finansowego niekwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcyjne, które mogą być bezpośrednio przypisane do zobowiązania finansowego.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się w wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązania będącego instrumentem pochodnym powiązanym z instrumentem kapitałowym niekwotowanym na aktywnym rynku, które musi być rozliczone przez dostawę tego instrumentu, wycenianego według kosztu, gdyż jego wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

Jeśli Spółka w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów w zakresie, w jakim utrzymuje zaangażowanie, to ujmuje również związane z nim zobowiązanie. Przeniesiony składnik aktywów i związane z nim zobowiązanie wyceniane jest w sposób, który odzwierciedla prawa i obowiązki, jakie jednostka zachowała. Powiązane zobowiązanie jest

wyceniane w taki sposób, że wartość bilansowa netto przeniesionego składnika aktywów oraz związanego z nim zobowiązania jest:

- amortyzowanym kosztem praw i obowiązków zachowanych przez jednostkę, jeśli przeniesiony składnik aktywów jest wyceniany według amortyzowanego kosztu,
- równa wartości godziwej praw i obowiązków zachowanych przez jednostkę, jak gdyby były samodzielnie wyceniane, jeśli przeniesiony składnik aktywów jest wyceniany według wartości godziwej.

Pozostałe zobowiązania finansowe stanowiące w szczególności zobowiązania handlowe, zobowiązania kredytowe oraz pozostałe zobowiązania wycenia się według amortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania handlowe, kredytowe oraz pozostałe w przypadku wystąpienia mało istotnej różnicy między ich wartością w kwocie wymagającej zapłaty a wartością według amortyzowanego kosztu wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ustala się w wartości bieżącej przyszłych minimalnych opłat leasingowych.

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne stanowią zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie kwotami należnymi pracownikom. Stopień niepewności w przypadku rozliczeń międzyokresowych biernych jest znacznie mniejszy niż w przypadku rezerw. Rozliczenia międzyokresowe bierne ujmuje się w kwotach wiarygodnie oszacowanych. Odpisy kosztów następują w zależności od tytułu i okoliczności powstania stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczenia. Czas i sposób rozliczeń ustalane są z zachowaniem ostrożności. Rozliczenia międzyokresowe bierne są prezentowane w bilansie łącznie z rezerwami.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty przewidziane w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:

- ujemne różnice przejściowe,
- przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych oraz
- przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega opisowi w przypadku kiedy zachodzi wątpliwość osiągnięcia przez Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty podatku dochodowego wymagające zapłaty w przyszłych okresach w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej do zapłacenia w przyszłości w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi. Wartość bilansowa rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień bilansowy.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku odnoszone są bezpośrednio w kapitał własny, jeśli podatek odroczonego dotyczy pozycji, które w tym samym lub innym okresie zmniejszyły lub zwiększyły bezpośrednio kapitał własny.

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Transakcję w walucie obcej Spółka ujmuje początkowo w walucie polskiej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej średni kurs NBP obowiązujący na dzień zawarcia transakcji uznając go za natychmiastowy kurs wymiany.

Na każdy dzień bilansowy pozycje pieniężne w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu średniego kursu NBP na dzień bilansowy uznając go za kurs zamknięcia. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji oraz pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

Różnice kursowe powstające z tytułu rozliczania pozycji pieniężnych lub z tytułu przeliczania pozycji pieniężnych po kursach innych niż te, po których zostały one przeliczone w momencie ich początkowego ujęcia w danym okresie lub w poprzednich sprawozdaniach finansowych, ujmowane są w wyniku finansowym okresu, w którym powstają, jako przychody lub koszty finansowe, z wyjątkiem różnic kursowych dotyczących należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług, które są odnoszone w ciężar działalności operacyjnej.

Jeżeli jednak transakcja jest rozliczana w kolejnym okresie obrotowym, różnice kursowe ujęte w każdym z następujących okresów, aż do czasu rozliczenia transakcji ustala się na podstawie zmian kursów wymiany, które miały miejsce w każdym kolejnym okresie.

W przypadku, gdy zyski lub straty z tytułu pozycji niepieniężnych zostają ujęte bezpośrednio w kapitale własnym, wszystkie elementy tych zysków lub strat, dotyczące różnic kursowych, ujmowane zostają bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku, gdy zyski lub straty z tytułu pozycji niepieniężnych zostają ujęte się w wyniku finansowym, wszystkie elementy tych zysków lub strat, dotyczące różnic kursowych, ujmowane zostają w wyniku finansowym.

Aktywa i zobowiązania warunkowe

Warunkowy składnik aktywów stanowi możliwy składnik aktywów, który powstanie na skutek zdarzeń przeszłych oraz którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub wielu niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki.

Aktywa warunkowe podlegają bieżącej ocenie. W przypadku, gdy zaistnienie wpływu korzyści ekonomicznych stało się praktycznie pewne składnik aktywów i odpisywany przychód są ujmowane w okresie, w którym nastąpiła zmiana. W przypadku uprawdopodobnienia wpływu środków Spółka na dzień bilansowy podaje krótki opis charakteru aktywów warunkowych oraz o ile to możliwe wiarygodnie oszacowane skutki finansowe.

Zobowiązanie warunkowe stanowi:

- możliwy obowiązek, który powstanie na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub wielu niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki lub
- obecny obowiązek, który powstanie na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne lub kwoty obowiązków nie można w wystarczająco wiarygodny sposób wycenić.

Na dzień bilansowy Spółka przedstawia w odniesieniu do każdego zobowiązania warunkowego krótki opis charakteru zobowiązania oraz jeśli jest to możliwe wiarygodnie oszacowaną wartość skutków finansowych, przesłanki świadczące o istnieniu niepewności co do kwoty lub terminu wystąpienia wpływu środków oraz możliwości uzyskania zwrotów.

Zobowiązania podlegają bieżącej ocenie w celu ustalenia czy wpływy środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne stały się prawdopodobne. W przypadku uprawdopodobnienia wpływu środków Spółka tworzy rezerwę w okresie, w którym nastąpiło uprawdopodobnienie.

Zasady ustalania wyniku finansowego

Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między przychodami netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, świadczenia usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi a wartością sprzedanych produktów, towarów i materiałów wycenionych w kosztach wytworzenia lub cenach nabycia powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych (zarządu), kosztów sprzedaży oraz pozostałych kosztów operacyjnych. Przez pozostałe przychody i koszty operacyjne należy rozumieć koszty i przychody związane pośrednio z działalnością operacyjną Spółki.

Wynik operacji finansowych stanowi różnicę między przychodami finansowymi a kosztami finansowymi.

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej Spółki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat akcjonariuszy.

Do przychodów należą jedynie otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych jakie przypadają Spółce.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej, uwzględniając kwoty rabatów handlowych oraz rabatów hurtowych przyznanych przez Spółkę.

Sprzedaż towarów, produktów i pozostałych aktywów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów Spółka ujmuje w przypadku spełnienia warunków:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów lub produktów,
- Spółka przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami lub produktami w stopniu w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów i produktów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Przychody z transakcji Spółka ujmuje na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób oraz
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Przychody z użytkowania przez inne podmioty aktywów Spółki

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się sukcesywnie w miarę ich narastania do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, dyskontującej przyszłe wpływy gotówkowe.

Dywidendy ujmuje się w momencie ustalenia praw udziałowców do ich otrzymania.

Przychody finansowe

Na przychody finansowe składają się głównie odsetki od lokat wolnych środków na rachunkach bankowych, prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek, odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności, wielkość rozwiązanych rezerw dotyczących działalności finansowej, przychody ze sprzedaży papierów wartościowych, dodatnie różnice kursowe, przywrócenie utraconej wartości inwestycji, wartość umorzonych kredytów i pożyczek.

Koszty działalności operacyjnej

Koszty zużytych materiałów, towarów i wyrobów gotowych Spółka ujmuje w tym samym okresie w jakim są ujmowane przychody ze sprzedaży tych składników zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

Spółka ewidencję kosztów działalności podstawowej prowadzi w układzie rodzajowym, wspomagając ewidencję poprzez wykorzystanie tzw. MPK (miejsce powstawania kosztów). Koszty w pierwszej kolejności grupowane są w układzie według rodzajów na kontach zespołu 4, a następnie są ewidencjonowane w układzie funkcjonalnym na odpowiednich MPK.

Ewidencja kosztów w układzie rodzajowym jest prowadzona z podziałem na pozycje:

- amortyzacja,
- zużycie materiałów i energii,
- usługi obce,
- podatki i opłaty, w tym podatek akcyzowy,
- wynagrodzenia,
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
- pozostałe koszty rodzajowe,
- rozliczenie kosztów.

Koszty finansowe

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od kredytów i pożyczek, odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań, utworzone rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty z operacji finansowych, wartość w cenie nabycia sprzedanych udziałów, akcji, papierów wartościowych, prowizje i opłaty manipulacyjne, odpisy aktualizujące należności odsetkowe oraz wartość inwestycji krótkoterminowych, dyskonto i różnice kursowe oraz w przypadku leasingu finansowego inne opłaty za wyjątkiem rat kapitałowych.

Podatek dochodowy

Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz zmiana stanów aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Sprawozdawczość według segmentów

Informacje dotyczące segmentów działalności Spółka prezentuje w podziale na segmenty operacyjne.

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki, która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty oraz której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu.

Wynik finansowy danego segmentu zawiera przychody i koszty bezpośrednio przypisane do danego segmentu.

Przychodami segmentu jest część przychodów wykazywanych w rachunku zysków i strat, która jest bezpośrednio przyporządkowana do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów, którą można przypisać do tego segmentu w oparciu o racjonalne przesłanki, niezależnie od tego, czy pochodzą ze sprzedaży zewnętrznym klientom, czy z transakcji z innymi segmentami działalności.

Na koszty segmentu składają się koszty wynikające z działalności operacyjnej segmentu, które można do niego bezpośrednio przypisać.

Metoda sporządzania rachunku przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych przy zastosowaniu metody pośredniej.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

Zasady konsolidacji

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Grupę kapitałową CP Energia S.A. stanowi podmiot dominujący CP Energia S.A. i jednostki zależne. Jednostkami zależnymi są podmioty w odniesieniu do których grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną poprzez powiązania kapitałowe i osobowe.

Podmiot dominujący sprawuje kontrolę w jednostkach zależnych, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio (poprzez swoje jednostki zależne) więcej niż połowę praw głosu w danej jednostce. W wyjątkowych sytuacjach spełnienie tego warunku może nie być wystarczające do sprawowania kontroli.

Kontrola jest sprawowana także wówczas gdy podmiot dominujący posiada połowę lub mniej praw głosu w danej jednostce gospodarczej, jeżeli:

- dysponuje więcej niż połową praw głosu na mocy umowy z innymi inwestorami,
- posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej na mocy statutu lub umowy,
- posiada zdolność mianowania lub odwoływania większości członków zarządu, lub
- dysponuje większością głosów na posiedzeniach zarządu.

Nabyte w roku obrachunkowym spółki zależne włącza się do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli przez spółkę dominującą lub spółkę zależną. Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli), aktywa, pasywa i zobowiązania warunkowe spółki zależnej są wycenione w wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto stanowi wartość firmy. Nadwyżka przejętych wartości aktywów netto wyrażonych w wartościach godziwych, jest ujmowana w rachunku zysków i strat roku obrachunkowego, w którym miało miejsce nabycie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej i zestawia w taki sposób, jakby grupa kapitałowa stanowiła jedną jednostkę. Udziały podmiotu dominującego w objętych konsolidacją podmiotach zależnych są ustalane na podstawie udziałów bezpośrednich oraz pośrednich. Podmiot dominujący i podmioty zależne są konsolidowane metodą pełną. Przy konsolidacji bilansu oraz rachunku zysków i strat metodą pełną podlegają sumowaniu wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów jednostki dominującej i podmiotów zależnych za okres sprawozdawczy. W ramach czynności konsolidacyjnych jednostka dominująca dokonuje wyłączenia wartości bilansowej inwestycji

jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego spółek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej.

W toku konsolidacji są dokonywane odpowiednie wyłączenia i korekty w zakresie wzajemnych rozrachunków, papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu, kapitału własnego oraz przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją. Eliminacji podlegają także wszelkie zyski i straty dotyczące operacji gospodarczej będącej w toku na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Udziały niekontrolujące w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym są ustalane na podstawie przypadającej na udziałowców niekontrolujących wartości godziwej aktywów netto, według stanu na dzień bilansowy.

Sprzedane w roku obrachunkowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrachunkowego do dnia sprzedaży. Skutki finansowe nabytych i sprzedanych spółek zależnych są ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres, którego dotyczą.

Sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jej jednostek zależnych wykorzystane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są sporządzane na ten sam dzień bilansowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się stosując jednolite zasady rachunkowości, określone przez podmiot dominujący.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy CP Energia S.A. i jest wykazywany w wysokości nominalnej.

Różnice kursowe powstałe z przeliczenia sprawozdania finansowego zagranicznej jednostki zależnej są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Kapitał własny grupy kapitałowej stanowią: kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego oraz udziały niekontrolujące.

13. Opis zmian prezentacyjnych w pozycjach sprawozdania za 2008 rok

Koszty amortyzacji gazociągów oraz cystern do przewozu gazu ujęte w 2008 roku w rachunku zysków i strat w pozycji koszt własny sprzedanych towarów i materiałów w kwocie 1.961.062,43 zł, zostały zaprezentowane w pozycji koszty sprzedaży.

Rozliczenia międzyokresowe czynne ujęte w 2008 roku w bilansie w pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w kwocie 5.926.367,84 zł oraz w pozycji pozostałe aktywa finansowe w kwocie 1.468.006,30 zł (łącznie kwota 7.394.374,14 zł), zostały zaprezentowane w pozycji pozostałe aktywa (rozliczenia międzyokresowe).

14. Przeliczanie pozycji wyrażonej w walucie obcej

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze powodujące powstanie należności lub zobowiązań, na dzień ich przeprowadzenia, ujmują się w księgach rachunkowych po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym dokumencie wiążącym spółkę został ustalony inny kurs.

Operacje zapłaty należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych, na dzień ich przeprowadzenia, ujmują się odpowiednio po kursie kupna lub sprzedaży walut, stosowanym przez bank, z którego usług korzysta spółka. W przypadku zapłaty należności stosowany jest kurs kupna, natomiast w przypadku zapłaty zobowiązań – kurs sprzedaży banku, z którego usług korzysta spółka.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w obcych walutach należności i zobowiązania wycenia się według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP.

Różnice kursowe, dotyczące rozrachunków wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się w zależności od wyniku na transakcji na zwiększenie lub zmniejszenie kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2009	31.12.2008
RUB	0,0950	0,1008
EURO	4,1082	4,1724

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

	31.12.2008	
RUB	0,0981	0,0961
EURO	4,3273	3,5321

15. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów i usług.

Grupa prowadzi działalność w następujących segmentach:

- Sprzedaż gazu – podstawową działalnością segmentu jest dystrybucja i obrót paliwa gazowego, dla klientów Grupy,
- Produkcja gazu – podstawową działalnością segmentu jest produkcja skroplonego gazu ziemnego LNG,
- Usługi budowlano-montażowe – segment prowadzi działalność polegającą na realizacji projektów budowlano-montażowych,
- Obsługa techniczna – segment ten prowadzi działalność polegającą na obsłudze serwisowo-technicznej instalacji gazowych podmiotów zewnętrznych,
- Pozostała działalność.

Dla lepszej prezentacji segmentów operacyjnych spółka zaprezentowała je z większą szczegółowością niż jest to wymagane według MSSF 8.

Okres zakończony 31 grudnia 2009 roku	Sprzedaż gazu	Produkcja gazu	Usługi budowlano montażowe	Obsługa techniczna	Pozostałe	Razem
Rachunek zysków i strat						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	42 620 153,25	3 742 358,15	4 645 704,53	4 699 164,03	1 698 017,34	57 405 397,30
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	12 849 672,43	2 556 560,56	4 125 885,97	4 577 373,76	605 702,80	24 715 195,52
Sprzedaż między segmentami						
Przychody segmentu ogółem	42 620 153,25	3 742 358,15	4 645 704,53	4 699 164,03	1 698 017,34	57 405 397,30
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	34 173 108,15	3 253 161,30	3 743 745,47	1 861 858,54	1 032 986,13	44 064 859,58
Koszt własny sprzedaży między segmentami						
Koszty własny segmentu ogółem	34 173 108,15	3 253 161,30	3 743 745,47	1 861 858,54	1 032 986,13	44 064 859,58
Wynik brutto segmentu	8 447 045,10	489 196,85	901 959,06	2 837 305,49	665 031,21	13 340 537,72
Koszty sprzedaży	5 394 346,26	193 595,04	0,00	0,00	0,00	5 587 941,30
Koszty zarządu	1 580 061,96	852 391,43	887 939,59	898 157,39	2 812 271,39	7 030 821,77
Pozostałe przychody operacyjne	1 316 597,70	7 433,07	10 408,90	10 528,68	3 138 255,02	4 483 223,38
Pozostałe koszty operacyjne	1 830 496,57	1 219 790,02	0,00	0,00	2 751 524,02	5 801 810,61
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	958 738,01	-1 769 146,56	24 428,37	1 949 676,78	-1 760 509,18	-596 812,58
Przychody finansowe	125 105,78	15 761,69	0,00	0,00	801 388,75	942 256,22
Koszty finansowe	2 595 131,80	641 431,22	0,00	0,00	105 829,90	3 342 392,92
Zysk przed opodatkowaniem	-1 511 288,01	-2 394 816,10	24 428,37	1 949 676,78	-1 064 950,33	-2 996 949,28
Podatek dochodowy	-205 506,00	-4 390,00	0,00	0,00	161 599,45	-48 296,55
Zysk netto	-1 305 782,01	-2 390 426,10	24 428,37	1 949 676,78	-1 226 549,77	-2 948 652,73
Bilans						
Aktywa segmentu	108 044 239,52	9 312 759,47	803 560,26	2 234 183,40	10 852 269,83	131 247 012,47
Aktywa nieprzypisane	0,00	0,00	0,00	0,00	214 364,75	214 364,75
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	504 469,00	15 159,44	0,00	0,00	732 524,29	1 252 152,72
Aktywa ogółem	108 548 708,52	9 327 918,90	803 560,26	2 234 183,40	11 799 158,87	132 713 529,95
Kapitał własny ogółem	56 432 557,55	6 466 534,58	-76 177,94	2 234 183,40	-1 691 198,31	63 365 899,28
Zobowiązania segmentu	51 756 813,97	2 801 846,50	879 058,18	0,00	12 190 533,72	67 628 252,37
Zobowiązania nieprzypisane	0,00	0,00	0,00	0,00	970 793,61	970 793,61
Rezerwa na podatek odroczonego	359 337,00	59 537,83	680,01	0,00	329 029,86	748 584,70
Pasywa ogółem	108 548 708,52	9 327 918,90	803 560,26	2 234 183,40	11 799 158,87	132 713 529,95
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Amortyzacja	2 386 994,56	203 543,66	0,00	0,00	216 158,68	2 806 696,90
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	9 003 578,75	0,00	0,00	0,00	101 180,70	9 104 759,45

Okres zakończony 31 grudnia 2008 roku	Sprzedaż gazu	Produkcja gazu	Usługi budowlano montażowe	Obsługa techniczna	Pozostałe	Razem
Rachunek zysków i strat						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	29 277 453,73	2 877 519,82	1 107 064,60	4 447 688,67	4 492 364,12	42 202 090,94
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	12 269 597,29	1 136 435,55	994 635,00	4 328 218,49	0,00	18 728 886,33
Sprzedaż między segmentami						
Przychody segmentu ogółem	29 277 453,73	2 877 519,82	1 107 064,60	4 447 688,67	4 492 364,12	42 202 090,94
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	25 051 989,30	2 495 067,81	709 331,78	2 109 581,82	2 170 387,13	32 536 357,84
Koszt własny sprzedaży między segmentami						
Koszty własny segmentu ogółem	25 051 989,30	2 495 067,81	709 331,78	2 109 581,82	2 170 387,13	32 536 357,84
Wynik brutto segmentu	4 225 464,43	382 452,01	397 732,82	2 338 106,85	2 321 976,99	9 665 733,10
Koszty sprzedaży	3 668 727,46	178 375,12	0,00	0,00	513 804,48	4 360 907,06
Koszty zarządu	1 314 030,80	533 054,53	323 456,55	1 299 503,12	2 128 037,51	5 598 082,51
Pozostałe przychody operacyjne	2 512 803,39	42 622,27	0,00	0,00	34 333,41	2 589 759,07
Pozostałe koszty operacyjne	664 275,86	431 724,68	11 690,47	46 967,15	-5 983,38	1 148 674,78
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	1 091 233,70	-718 080,05	62 585,80	991 636,58	-279 548,21	1 147 827,82
Przychody finansowe	75 086,93	5 595,52	0,00	0,00	308 838,65	389 521,10
Koszty finansowe	1 845 054,28	7 537,32	0,00	0,00	0,00	1 852 591,60
Zysk przed opodatkowaniem	-678 733,65	-720 021,85	62 585,80	991 636,58	29 290,44	-315 242,68
Podatek dochodowy	253 762,00	-17 546,00	0,00	0,00		591 034,17
Zysk netto	-932 495,65	-702 475,85	62 585,80	991 636,58	29 290,44	-906 276,85
Bilans						
Aktywa segmentu	95 985 949,29	65 718 615,75	0,00	0,00	0,00	161 704 565,04
Aktywa nieprzypisane					40 974 660,16	40 974 660,16
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	425 436,00	17 588,00	0,00	0,00	859 605,18	1 302 629,18
Aktywa ogółem	96 411 385,29	65 736 203,75	0,00	0,00	41 834 265,34	203 981 854,38
Kapitał własny ogółem	12 454 289,40	2 375 308,17	0,00	0,00	39 113 198,79	53 942 796,36
Zobowiązania segmentu	83 396 241,89	63 360 895,58	0,00	0,00	2 287 021,13	149 044 158,60
Zobowiązania nieprzypisane						0,00
Rezerwa na podatek odroczonego	560 854,00	0,00	0,00	0,00	434 045,42	994 899,42
Pasywa ogółem	96 411 385,29	65 736 203,75	0,00	0,00	41 834 265,34	203 981 854,38
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Amortyzacja	1 779 157,61	0,00	0,00	0,00	396 799,33	2 175 956,94
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	37 546 356,42	36 485 103,31	0,00	0,00	146 238,32	74 177 698,05

16. Informacje dotyczące segmentów geograficznych

Grupa prowadzi swoją działalność głównie na terenie kraju. Przychody ze sprzedaży w obrocie eksportowym za 2009 rok stanowiły 22,7% ogólnej kwoty przychodów. Grupa sprzedaje głównie do takich krajów jak: Rosja i Niemcy.

	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Sprzedaż eksportowa	13 042 489,33	7 423 784,87
Gaz	3 364 705,86	1 484 137,26
Usługi budowlano montażowe	4 645 704,53	1 107 064,60
Obsługa techniczna	4 699 164,03	4 447 688,67
Pozostałe	332 914,91	384 894,34
Sprzedaż krajowa	44 362 907,97	34 778 306,07
Gaz	42 997 805,54	29 277 453,73
Usługi budowlano montażowe	0,00	0,00
Obsługa techniczna	0,00	0,00
Pozostałe	1 365 102,43	5 500 852,34
Razem	57 405 397,30	42 202 090,94

Aktywa trwałe (inne niż instrumenty finansowe) Grupy w przeważającej części znajdują się na terenie kraju. Wartość aktywów trwałych znajdujących się poza granicami kraju wg stanu na dzień 31.12.2009 roku wynosi 9,8% (5,8% na dzień 31.12.2008 roku).

	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe znajdujące się w kraju	93 313 875,86	168 971 517,66
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe znajdujące się za granicą	10 184 861,84	10 857 848,40
Razem	103 498 737,70	179 829 366,06

NOTA 1 – Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	2 806 696,90	2 175 956,94
Koszty świadczeń pracowniczych	7 433 789,69	6 085 942,11
Zużycie materiałów i energii	3 543 436,83	1 500 170,41
Usługi obce	9 310 807,66	6 928 256,33
Podatki i opłaty	653 745,54	341 326,63
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	258 667,22	100 434,27
Koszty prac badawczych i rozwojowych	-	-
Pozostałe koszty, w tym	422 051,88	456 961,94
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	-
- odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	-	-
- różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-	-
- inne koszty działalności operacyjnej	422 051,88	456 961,94
Razem koszty rodzajowe	24 429 195,72	17 589 048,63
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	-	-
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów, w tym:	33 773 683,17	25 051 989,30
- wartość sprzedanych towarów i materiałów	32 250 477,32	24 901 672,68
- inne koszty zaliczane do kosztu własnego sprzedanych towarów i materiałów	1 519 256,24	-
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	-
- różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług	3 949,61	4626,1
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	-	-
Koszty sprzedaży (+)	5 587 941,30	4 360 907,06
Koszty ogólnego zarządu (+)	7 030 821,77	5 598 082,51
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	10 291 176,41	7 484 368,54
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	56 683 622,65	42 495 347,41
Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Koszty wynagrodzeń (+)	6 201 313,42	5 608 969,98
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	1 232 476,27	476 972,13
Przychody z działalności socjalnej (-)	-	-
Dofinansowanie zakładowych obiektów socjal. ze środków ZFŚS (-)	-	-
Koszty funkcjonowania i utrzymania zakładowych obiektów socjalnych (+)	-	-
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych (+/-)	-	-
Nagrody z zysku netto (+)	-	-
Odpisy na ZFŚF z zysku netto (+)	-	-
Razem koszty świadczeń pracowniczych	7 433 789,69	6 085 942,11

NOTA 2 – Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	810 872,70	16 316,10
Rozwiązanie odpisu aktualizującego na należności	132 222,86	77 244,74
Rozwiązanie rezerw na sprawy sądowe	-	18 000,00
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Rozliczenie inwentaryzacji środków pieniężnych i rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Przychody z rozliczeń międzyokresowych	210 294,96	210 294,96
Ujemna wartość firmy z konsolidacji	-	-
Zysk z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności	-	-
Otrzymane dotacje	122 996,46	57 664,15
Otrzymane darowizny	-	-
Umorzone zobowiązania	-	-
Otrzymane kary i odszkodowania	29 430,00	-
Noty obciążeniowe wystawione	3 090 001,32	-
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS	-	-
Zwrot składek ubezpieczeniowych i podatków	2 730,00	-
Naliczone kary i odszkodowania	-	1 509 148,17
Inne	84 675,08	701 090,95
Razem pozostałe przychody operacyjne	4 483 223,38	2 589 759,07

NOTA 3 – Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21 455,49	-
Zapłacone odszkodowania	-	-
Koszty naprawy -szkoda	-	-
Utworzenie odpisu na należności	2 472 506,37	67 399,32
spisane należności	-	-
Rozliczenie inwentaryzacji środków pieniężnych i rzeczowych aktywów trwałych	-	323,41
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	-
Utworzenie rezerwy na spór sądowy	-	-
- koszty amortyzacji	-	-
Pozostałe koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym	168 203,83	72 918,47
Koszty konserwacji	124 599,16	-
Strata z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności	-	-
Darowizny przekazane	5 754,92	1 029,00
Ponad normatywne straty z produkcji LNG	889 834,69	333 035,03
Koszty związane z niewykorzystaniem majątku i zdolności produkcyjnych	16 231,78	-
Koszty zaniechanych koncepcji	202 440,00	-
Kary grzywny itp.	42 609,54	40 574,69
odszkodowania	1 509 300,42	24 695,58
Różnice inwentaryzacyjne	34 612,00	-
Nakłady odpisanych środków trwałych w budowie	107 600,00	-
Inne	206 662,41	608 699,28
Razem pozostałe koszty operacyjne	5 801 810,61	1 148 674,78

NOTA 4 – Przychody finansowe

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Przychody z tytułu odsetek	113 884,84	329 629,70
- lokaty bankowe	104 924,04	261 996,27
- udzielone pożyczki	337,38	67 552,74
- należności handlowe	8 363,66	-
- pozostałe odsetki	259,76	80,69
Zyski z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe	15 760,75	1 214,10
Zmiany wysokości należności długoterminowych wynikające z przybliżania czasu otrzymania należności (efekt zwiania dyskonta)	-	-
Przychody z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	709 318,36	-
Pozostałe przychody finansowe	103 292,27	58 677,30
Przychody finansowe ogółem	942 256,22	389 521,10

NOTA 5 – Koszty finansowe

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Koszty z tytułu odsetek	3 230 805,82	1 805 509,45
- z tytułu kredytów	1 410 504,33	297 576,79
- z tytułu leasingu finansowego	850 010,22	1 376 342,16
- od otrzymanych pożyczek	19 143,46	76 751,64
- do budżetu	9 756,33	151,56
- z tytułu zobowiązań	941 391,48	54 687,30
Straty z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe	69 032,58	(0,00)
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
Koszty z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Pozostałe odsetki	34 065,91	-
Pozostałe koszty finansowe	8 488,61	47 082,15
Koszty finansowe ogółem	3 342 392,92	1 852 591,60

NOTA 6 – Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok 2009 zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku i rok 2008 zakończony 31 grudnia 2008 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Bieżący podatek dochodowy	164 621,21	233 407,50
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	164 621,21	181 636,22
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	51 771,28
Odroczony podatek dochodowy	(212 917,77)	357 626,67
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(212 917,77)	357 626,67
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(48 296,55)	591 034,17

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok 2009 zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku i rok 2008 zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(2 996 949,28)	(315 242,68)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	(2 996 949,28)	(315 242,68)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(148 957,35)	109 327,03
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	750 650,34	28 349,00
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	(526 076,34)	59 873,03
Koszty roku ubiegłego podatkowe w 2009 (2008)	(232 127,06)	
Podatkowe ulgi inwestycyjne	-	24 148,00
Różnice między amortyzacją podatkową a ekonomiczną	(50 473,93)	
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	8 124 058,91	1 745 105,49
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	20 399,98
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	3 564 666,43	2 448 066,96
Przychody z lat ubiegłych będące podstawą do opodatkowania	678 004,00	
Pozostałe	(94 170,18)	522 139,07
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	(425 519,28)	357 725,52
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(48 296,55)	591 034,17

NOTA 6a - Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Odroczony podatek dochodowy			
31.12.2009			
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONY	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe	3 096,00	406 949,48	(403 853,48)
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartości niematerialne	-	152,67	(152,67)
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Odsetki od pożyczek i kredytów	27 525,00	765,00	26 760,00
Należności długoterminowe	-	-	-
Zapasy	-	5 630,08	(5 630,08)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	38 780,44	127 281,00	(88 500,56)
Należności z tytułu podatku dochodowego	204 776,00	-	204 776,00
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	757 658,00	-	757 658,00
Rezerwa na koszty	-	-	-
Wycena bilansowa	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Niezapłacone odsetki od udzielonych pożyczek	-	153 531,00	(153 531,00)
Kredyty i pożyczki	27 762,00	6 210,48	21 551,52
Rezerwy	50 517,46	-	50 517,46
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	91 557,00	-	91 557,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 421,19	48 064,99	(46 643,80)
Pozostałe	49 059,63	-	49 059,63
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 252 152,72	748 584,70	503 568,02
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	1 252 152,72	748 584,70	503 568,02

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONY	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe	-	357 491,01	(357 491,02)
Nieruchomości inwestycyjne	-	1 688,40	(1 688,40)
Wartości niematerialne	-	5 164,19	(5 164,19)
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	2 547,42	-	2 547,42
Pozostałe aktywa finansowe	2 579,67	312 658,24	(310 078,57)
Należności długoterminowe	19,00	765,00	(746,00)
Zapasy	8 477,28	-	8 477,28
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 721,55	-	19 721,55
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	1 116 962,00	-	1 116 962,00
Rezerwa na koszty	20 162,00	-	20 162,00
Wycena bilansowa	3 268,00	-	3 268,00
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Niezapłacone odsetki od udzielonych pożyczek	47 676,26	195 950,03	(148 273,76)
Rezerwy	6 650,00	-	6 650,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	68 068,00	55 345,55	12 722,45
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	64 317,00	(64 317,00)
Pozostałe	6 498,00	1 520,00	4 978,00
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 302 629,18	994 899,42	307 729,76
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	1 302 629,18	994 899,42	307 729,76

NOTA 7 - Działalność zaniechana

Nie wystąpiła działalność zaniechana w okresie objętym raportem.

NOTA 8 - Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Grupa nie tworzy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

NOTA 9 - Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-2 948 652,73	-906 276,85
Strata na działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk netto	-2 948 652,73	-906 276,85
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-2 948 652,73	-906 276,85

Rok 2008		
Data rejestracji	Liczba akcji	Średnia ważona liczba akcji
BO	19 760 725	19 760 725
02.09.2008	310 000	102 767
	20 070 725	19 863 492
Rok 2009		
BO	20 070 725	20 070 725
25.05.2009	335 070	202 878
04.08.2009	98 930	
		40 656
07.08.2009	4 000 000	1 610 959
	24 504 725	21 925 218

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	21 925 218	19 863 492
Wpływ rozwodnienia:		
Opcje na akcje		
Umarzalne akcje uprzywilejowane		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	21 925 218	19 863 492
	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia podstawowej straty na jedną akcję	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję	-	-
	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk netto	-2 948 652,73	-906 276,85
Średnioważona liczba akcji zwykłych	21 925 218	19 863 492
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	-0,13	-0,05
	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-2 948 652,73	-906 276,85
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	21 925 218	19 863 492
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	- 0,13	- 0,05
	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-2 948 652,73	-906 276,85
Średnioważona liczba akcji zwykłych	21 925 218	19 863 492
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	- 0,13	- 0,05
	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk netto przypadający na Akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-2 948 652,73	-906 276,85
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	21 925 218	19 863 492
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	- 0,13	- 0,05

NOTA 10 - Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa, ze względu na początkową fazę rozwoju działalności, poniosła stratę.

Polityka Zarządu dotycząca podziału zysku w okresie najbliższych 3 lat obrotowych będzie ukierunkowana przede wszystkim na zabezpieczenie źródeł finansowania inwestycji z programu inwestycyjnego, wzrost kapitałów własnych Grupy w celu zabezpieczenia stabilnych źródeł finansowania aktywów i systematycznego wzrostu wartości. Wypłata dywidendy może być rekomendowana przez Zarząd w przypadku, gdy sytuacja finansowa Grupy pozwoli na bezpiecznie finansowanie programu inwestycyjnego.

NOTA 11 - Rzeczowe aktywa trwałe

31.12.2009

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunt	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 185 447,89	33 990 447,07	10 911 473,47	1 829 604,08	167 894,39	118 920 059,39	167 004 926,29
b) zwiększenia (z tytułu)	15 701,00	31 437 333,88	9 198 084,12	276 106,97	8 917,84	8 961 042,19	49 897 185,99
- zakup	-	-	98 357,12	36 450,37	2 778,84	8 961 042,19	9 098 628,52
- przyjęcie z inwestycji	15 701,00	31 424 421,00	9 099 727,00	-	6 139,00	-	40 545 988,00
- modernizacja	-	-	-	-	-	-	-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową	-	-	-	-	-	-	-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	12 912,88	-	-	-	-	12 912,88
- inwestycje w obcym środku trwałym	-	-	-	-	-	-	-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	239 656,60	-	-	239 656,60
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	-	-
- rozszerzenie grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	28 475,20	8 839 401,24	9 856,73	383 009,78	-	102 603 898,01	111 864 640,96
- sprzedaż	28 475,20	8 839 401,24	9 856,73	383 009,78	-	7 377 940,71	16 638 683,66
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	40 545 988,00	40 545 988,00
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	-	-	-	-	-
- darowizny	-	-	-	-	-	-	-
- zaniechanie inwestycji	-	-	-	-	-	107 600,00	107 600,00
- inne (sprzedaż jedn. zależnych)	-	-	-	-	-	54 572 369,30	54 572 369,30
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 172 673,69	56 588 379,71	20 099 700,86	1 722 701,27	176 812,23	25 277 203,57	105 037 471,32
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 096 527,47	2 732 940,11	831 460,88	59 473,46	-	4 720 401,92
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	3 844,92	1 268 454,57	1 053 587,39	(46 963,63)	31 542,49	-	2 310 465,74
- roczny odpis amortyzacyjny	3 844,92	1 648 184,80	1 062 033,85	190 443,43	31 542,49	-	2 936 049,48
- sprzedaż środka trwałego	-	(378 319,96)	(9 856,73)	(237 407,06)	-	-	(625 583,75)
- likwidacja środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- darowizna środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja do innej kategorii	-	(1 410,27)	1 410,27	-	-	-	-
- inne (zmniejszenia)	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
- rozszerzenie grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-
- inne (zwiększenia)	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 844,92	2 364 982,04	3 786 527,49	784 497,26	91 015,95	-	7 030 867,65
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-
- wykorzystanie odpisu	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 185 447,89	35 086 974,55	13 647 201,50	2 661 064,96	227 367,85	118 920 059,39	171 728 116,13
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 168 828,77	54 223 397,67	16 313 173,37	938 204,01	85 796,28	25 277 203,57	98 006 603,67

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Budynek, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej						RAZEM
	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	111 143,69	20 005 640,68	10 457 162,95	1 829 167,19	107 308,32	53 784 670,55	86 295 093,38
b) zwiększenia (z tytułu)	1 144 725,20	13 984 806,39	461 945,79	436,89	60 586,07	79 380 489,63	95 032 989,97
- zakup	1 139 820,20	90 000,00	116 556,39	436,89	60 586,07	72 622 403,57	74 029 803,12
- przyjęcie z inwestycji	4 905,00	6 795 168,46	345 389,40	-	-	-	7 145 462,86
- modernizacja	-	-	-	-	-	-	-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową	-	7 099 637,93	-	-	-	-	7 099 637,93
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe	-	-	-	-	-	6 758 086,06	6 758 086,06
- inwestycje w obcym środku trwałym	-	-	-	-	-	-	-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	-
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	-	-
- rozszerzenie grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	70 421,00	-	7 635,27	-	-	14 245 100,79	14 323 157,06
- sprzedaż	70 421,00	-	7 635,27	-	-	-	78 056,27
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	14 245 100,79	14 245 100,79
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	-	-	-	-	-
- darowizny	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 185 447,89	33 990 447,07	10 911 473,47	1 829 604,08	167 894,39	118 920 059,39	167 004 926,29
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	302 952,43	1 617 852,41	559 489,55	29 176,73	-	2 509 471,11
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	793 575,04	1 115 087,70	271 971,33	30 296,72	-	2 210 930,80
- roczny odpis amortyzacyjny	-	793 575,04	1 118 262,31	271 971,33	30 296,72	-	2 214 105,41
- sprzedaż środka trwałego	-	-	(3 174,61)	-	-	-	(3 174,61)
- likwidacja środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- darowizna środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja do innej kategorii	-	-	-	-	-	-	-
- inne (zmniejszenia)	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
- rozszerzenie grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-
- inne (zwiększenia)	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 096 527,47	2 732 940,11	831 460,88	59 473,46	-	4 720 401,92
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	2 787,92	-	-	-	2 787,92
- sprzedaż środka trwałego	-	-	2 787,92	-	-	-	2 787,92
- likwidacja środka trwałego	-	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-
- wykorzystanie odpisu	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	2 787,92	-	-	-	2 787,92
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	111 143,69	19 702 688,25	8 843 927,51	1 274 454,33	76 145,66	53 784 670,55	83 793 029,99
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 185 447,89	35 086 974,55	13 647 201,50	2 661 064,96	227 367,85	118 920 059,39	171 728 116,13

NOTA 12 - Nieruchomości inwestycyjne

Grupa nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy.

NOTA 13 - Wartości niematerialne

31.12.2009

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowa nie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	7 723 475,05	-	93 950,90	-	27 177,49	7 844 603,44
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	14 811,31	-	123,50	14 934,81
- zakup	-	-	-	14 811,31	-	123,50	14 934,81
- przekazania z prac rozwojowych	-	-	-	-	-	-	-
- przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-	-	-
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	-	-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji	-	-	-	-	-	-	-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	2 595 166,97	-	15 173,65	-	-	2 610 340,62
- sprzedaż	-	2 595 166,97	-	950,82	-	-	2 596 117,79
- likwidacja (sprzedaż jedn. zależnych)	-	-	-	14 222,83	-	-	14 222,83
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	5 128 308,08	-	93 588,56	-	27 300,99	5 249 197,63
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	-	46 923,10	-	14 952,55	61 875,65
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-	20 619,60	-	475,58	21 095,17
- amortyzacja (odpis roczny)	-	-	-	21 570,42	-	475,58	22 045,99
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	(950,82)	-	-	(950,82)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	-	67 542,70	-	15 428,13	82 970,82
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	7 723 475,05	-	47 027,80	-	12 224,94	7 782 727,79
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	5 128 308,08	-	26 045,86	-	11 872,87	5 166 226,81

31.12.2008

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończo nych prac rozwojow ych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowa nie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	5 159 403,59	-	66 745,50	-	-	5 226 149,09
b) zwiększenia (z tytułu)	-	2 564 071,46	-	27 205,40	-	27 177,49	2 618 454,35
- zakup	-	2 564 071,46	-	27 205,40	-	27 177,49	2 618 454,35
- przekazania z prac rozwojowych	-	-	-	-	-	-	-
- przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	-	-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-	-	-
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	-	-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji	-	-	-	-	-	-	-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	7 723 475,05	-	93 950,90	-	27 177,49	7 844 603,44
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	-	-	22 661,46	-	-	22 661,46
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-	24 261,64	-	14 952,55	39 214,20
- amortyzacja (odpis roczny)	-	-	-	24 261,64	-	14 952,55	39 214,20
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	-	46 923,10	-	14 952,55	61 875,65
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-
- reklasifikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	-	5 159 403,59	-	44 084,04	-	-	5 203 487,63
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	7 723 475,05	-	47 027,80	-	12 224,94	7 782 727,79

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono ograniczonego prawa rzeczowego w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.

NOTA 14 - Pozostałe aktywa trwałe

Prawo wieczystego użytkowania gruntu - cena nabycia	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
przypadająca do rozliczenia w ciągu 1 -5 lat	19 224,90	19 341,00
przypadająca do rozliczenia w ciągu powyżej 5 lat	306 682,32	299 181,14
Prawo wieczystego użytkowania wykazane w aktywach długoterminowych	325 907,22	318 522,14

Na prawie wieczystego użytkowania gruntu o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2009 r. wynoszącej 325 907,22 zł (na dzień 31 grudnia 2008 r. odpowiednio 318.522,14 zł) ustanowiono ograniczone prawa rzeczowe w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.

NOTA 15 - Połączenia jednostek gospodarczych**a. Wartość firmy z konsolidacji**

	31.12.2009	31.12.2008
Wartość bilansowa wartości firmy z konsolidacji		
Krioton Sp. z o.o.		2 543 515,95
Energia Słupca Sp. z o.o.	20 555,51	20 555,51
Carbon Sp. z o.o.	3 847 005,54	3 847 005,54
K&K SP. z o.o.	1 260 747,03	1 260 747,03
PSM ALFA Sp. z o.o.		51 651,02
Razem wartość bilansowa	5 128 308,08	7 723 475,05

W trakcie 2009 i 2008 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy z konsolidacji:

	31.12.2009	31.12.2008
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	7 723 475,05	5 159 403,59
Zwiększenia wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia		2 564 071,46
Różnice kursowe dotyczące jednostki zagranicznej		
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu dokonanych odpisów		
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu sprzedaży	(2 595 166,97)	
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	5 128 308,08	7 723 475,05

b. Wartość bilansowa wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania

	31.12.2009	31.12.2008
Wartość bilansowa wartości firmy	5 128 308,08	7 723 475,05
Carbon Sp. z o.o.	3 847 005,54	3 847 005,54
K&K SP. z o.o.	1 260 747,03	1 260 747,03
PSM ALFA Sp. z o.o.		51 651,02
Energia Słupca Sp. zo.o.	20 555,51	20 555,51
Krioton Sp. z o.o.		2 543 515,95
Odpisy z tytułu utraty wartości		-
Carbon Sp. z o.o.		
K&K SP. z o.o.		
PSM ALFA Sp. z o.o.		
Wartość bilansowa innych wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania	5 128 308,08	7 723 475,05

c. Nabycie jednostek gospodarczych

W dniu 22 stycznia 2007 r. Spółka została wpisana do rejestru akcjonariuszy, jako 100% właściciel ZAO Kriogaz, z siedzibą w Rosji, specjalizującej się w produkcji gazu LNG.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki KRIOGAZ Spółka Akcyjna nienotowana na Giełdzie na dzień przejęcia przedstawia się następująco:

	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość godziwa</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	389 070,50	389 070,50
Wartości niematerialne	9 503,00	9 503,00
Pożyczki udzielone na okres powyżej 12 miesięcy	29 945,50	29 945,50
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	86 300,50	86 300,50
Zapasy	258 680,50	258 680,50
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 545 282,00	3 545 282,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe	157 794,00	157 794,00
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	239 785,00	239 785,00
	4 716 361,00	4 716 361,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 258 509,50	2 258 509,50
Oprocentowane kredyty i pożyczki	37 791,00	37 791,00
	2 296 300,50	2 296 300,50
Wartość godziwa aktywów netto	2 420 060,50	2 420 060,50
Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad kosztem	- 1 360 810,50	- 1 360 810,50
Cena nabycia	1 059 250,00	1 059 250,00
Cena nabycia:		
Cena nabycia określona w umowie		1 059 500,00
Koszty poniesione w związku z przejęciem		-
Cena nabycia ogółem		1 059 500,00

Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:

Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką dominującą	239 785,00
Środki pieniężne zapłacone	1 059 250,00
Wpływ środków pieniężnych netto	819 455,00

W dniu 2 stycznia 2008 roku CP Energia nabyła 100% wyemitowanych 60 000 akcji zwykłych imiennych ZAO Kriogaz o nominalnej wartości 100 RUB. Akcje te były zarejestrowane w dniu 30 listopada 2007.

W dniu 14 marca 2008 roku CP Energia nabyła 100% wyemitowanych 160 000 akcji zwykłych imiennych ZAO Kriogaz o nominalnej wartości 100 RUB. Akcje te były zarejestrowane w dniu 2 czerwca 2009.

Kapitał zakładowy spółki Kriogaz na dzień 31.12.2009r. wynosi 27 000 000,- RUB.

Wartość udziałów w PLN 2 786 900,-

Cena nabycia PLN 2 786 900,-

W dniu 17 kwietnia 2007 roku spółka dominująca nabyła 100% udziałów z prawem głosu w nienotowanej na giełdzie spółce „Projekt Energia” Sp. z o.o., mającej siedzibę w Polsce i specjalizującej się w dystrybucji paliwa gazowego.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Projekt Energia Sp. z o.o. na dzień przejęcia przedstawia się następująco:

	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość godziwa</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	2 642 702,76	2 642 702,76
Wartości niematerialne	1 218,10	1 218,10
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 959,00	1 959,00
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	42 061,83	42 061,83
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	162 508,86	162 508,86
	2 850 450,55	2 850 450,55
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	84 156,91	84 156,91
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	6 915,00	6 915,00
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 200 000,00	1 200 000,00
	1 291 071,91	1 291 071,91
Wartość godziwa aktywów netto	1 559 378,64	1 559 378,64
Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad kosztem	(44 378,64)	(44 378,64)
Cena nabycia	1 515 000,00	1 515 000,00
Cena nabycia:		
Cena nabycia określona w umowie		1 500 000,00
Koszty poniesione w związku z przejęciem		15 000
Cena nabycia ogółem		1 515 000,00
Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:		
Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną		42 061,83
Środki pieniężne zapłacone		1 515 000,00
Wpływ środków pieniężnych netto		1 472 938,17

W dniu 17 kwietnia 2007 roku spółka dominująca nabyła 100% udziałów z prawem głosu w nienotowanej na giełdzie spółce „CARBON” Sp. z o.o., mającej siedzibę w Polsce i specjalizującej się w dystrybucji paliwa gazowego.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Carbon Sp. z o.o. na dzień przejęcia przedstawia się następująco:

	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość godziwa</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	6 360 100,65	6 360 100,65
Wartości niematerialne	2 887,64	2 887,64
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	4 835,00	4 835,00
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	9 891,51	9 891,51
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	633 750,31	633 750,31
	7 011 465,11	7 011 465,11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 182 470,65	3 182 470,65
	3 182 470,65	3 182 470,65
Wartość godziwa aktywów netto	3 828 994,46	3 828 994,46
Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad kosztem	3 847 005,54	3 847 005,54
Cena nabycia	7 676 000,00	7 676 000,00
Cena nabycia:		
Cena nabycia określona w umowie		7 600 000,00
Koszty poniesione w związku z przejęciem		76 000
Cena nabycia ogółem		7 676 000,00
Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:		
Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną		9 891,51
Środki pieniężne zapłacone		7 676 000,00
Wpływ środków pieniężnych netto		7 666 108,49

W dniu 13 lutego 2008 roku spółka dominująca nabyła 100% udziałów z prawem głosu w nienotowanej na giełdzie spółce Energia Słupca Sp. z o.o. mającej siedzibę w Polsce i specjalizującej się w dystrybucji paliwa gazowego.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Energia Słupca Sp. z o.o. na dzień przejęcia przedstawia się następująco:

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
Wartości niematerialne	0,00	0,00
Należności	911,50	911,50
Środki pieniężne	35 813,43	35 813,43
	36 724,93	36 724,93
Zobowiązania	6 650,44	6 650,44
Kredyty pożyczki	0,00	0,00
	6 650,44	6 650,44
Wartość godziwa aktywów netto	30 074,49	30 074,49
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia	20 555,51	20 555,51
Cena nabycia	50 630,00	50 630,00
Cena nabycia określona w umowie		50 000,00
Koszty poniesione związku z przejęciem		630,00
Zapłata ogółem		50 630,00
Wyływ środków pieniężnych		
Środki pieniężne przejęte wraz z jednostką		35 813,43
Zapłata ogółem		50 630,00
Wyływ środków pieniężnych		-14 816,57

W dniu 8 grudnia 2008 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Energia Słupca Sp. z o.o. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 50.000 zł do kwoty 7.274.000 zł poprzez utworzenie 14.448 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy tj. o łącznej wartości 7.224.000 zł. Udziały zostały objęte w całości przez dotychczasowego jedynego wspólnika tj. Cp Energia S.A.

Kapitał zakładowy spółki Energia Słupca Sp. z o.o. na dzień 31.12.2009r. wynosi 7.274.000,- PLN.
Wartość udziałów w PLN 7.274.000,-
Cena nabycia PLN 7.274.000,-

W dniu 13 lutego 2008 roku spółka dominująca nabyła 100% udziałów z prawem głosu w nienotowanej na giełdzie spółce Energia Mazury Sp. z o.o. mającej siedzibę w Polsce i specjalizującej się w dystrybucji paliwa gazowego.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Energia Mazury Sp. z o.o. na dzień przejęcia przedstawia się następująco:

Rzeczowe aktywa trwałe	5 040,98	5 040,98
Wartości niematerialne	0,00	0,00
Należności	38 703,48	38 703,48
Środki pieniężne	52 460,52	52 460,52
	96 204,98	96 204,98
Zobowiązania	36 913,87	36 913,87
Kredyty pożyczki	0,00	0,00
	36 913,87	36 913,87
Wartość godziwa aktywów netto	59 291,11	59 291,11
Ujemna wartość firmy powstała w wyniku przejęcia	-8 661,11	-8 661,11
Cena nabycia	50 630,00	50 630,00
Cena nabycia określona w umowie		50 000,00
Koszty poniesione związku z przejęciem		630,00
Zapłata ogółem		50 630,00
Wyływ środków pieniężnych		
Środki pieniężne przejęte wraz z jednostką		52 460,52
Zapłata ogółem		50 630,00
Wyływ środków pieniężnych		1 830,52

W dniu 31 stycznia 2006 roku spółka dominująca nabyła 100% udziałów z prawem głosu w nienotowanej na giełdzie spółce Gazpartner Sp. z o.o., mającej siedzibę w Polsce i specjalizującej się w dystrybucji paliwa gazowego.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki GAZPARTNER Sp. z o.o. na dzień przejęcia przedstawia się następująco:

	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość godziwa</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	2 104 940,54	2 104 940,54
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	52 710,97	52 710,97
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	488 440,00	488 440,00
Zapasy	1 700,00	1 700,00
	2 647 791,51	2 647 791,51
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 738,00	23 738,00
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 074 000,00	2 074 000,00
	2 097 738,00	2 097 738,00
Wartość godziwa aktywów netto	550 053,51	550 053,51
Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad kosztem	(53,51)	(53,51)
Cena nabycia	550 000,00	550 000,00
Cena nabycia:		
Cena nabycia określona w umowie		550 000,00
Koszty poniesione w związku z przejęciem		-
Zapłata ogółem		550 000,00
Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:		
Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną		52 710,97
Środki pieniężne zapłacone		550 000,00
Wpływ środków pieniężnych netto		497 289,03

W dniu 31 maja 2006 roku spółka dominująca nabyła 100% udziałów z prawem głosu w nienotowanej na giełdzie spółce „K&K” Sp. z o.o., mającej siedzibę w Polsce i specjalizującej się w dystrybucji paliwa gazowego.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki K&K Sp. z o.o. na dzień przejęcia przedstawia się następująco:

	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość godziwa</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	5 136 306,11	5 136 306,11
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	137 640,02	137 640,02
Udzielone pożyczki	100 000,00	100 000,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 082 618,58	1 082 618,58
Zapasy	30 014,62	30 014,62
	6 486 579,33	6 486 579,33
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 103 918,26	1 103 918,26
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 077 692,20	2 077 692,20
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 716,00	20 716,00
	3 202 326,46	3 202 326,46
Wartość godziwa aktywów netto	3 284 252,87	3 284 252,87
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia	1 260 747,13	1 260 747,13
Cena nabycia	4 545 000,00	4 545 000,00
Cena nabycia:		
Cena nabycia określona w umowie		4 500 000,00
Koszty poniesione w związku z przejęciem		45 000,00
Zapłata ogółem		4 545 000,00
Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:		
Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną		137 640,02
Środki pieniężne zapłacone		4 545 000,00
Wpływ środków pieniężnych netto		4 407 359,98

W dniu 31 maja 2006 roku spółka dominująca nabyła 100% udziałów z prawem głosu w nienotowanej na giełdzie spółce „GASLINIA” Sp. z o.o., mającej siedzibę w Polsce i specjalizującej się w dystrybucji paliwa gazowego.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki GASLINIA Sp. z o.o. na dzień przejęcia przedstawia się następująco:

	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość godziwa</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	860 460,63	860 460,63
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	214 487,88	214 487,88
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	215 091,18	215 091,18
Zapasy	-	-
	1 290 039,69	1 290 039,69
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	39 871,59	39 871,59
Oprocentowane kredyty i pożyczki	700 000,00	700 000,00
	739 871,59	739 871,59
Wartość godziwa aktywów netto	550 168,10	550 168,10
Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad kosztem	(45 168,10)	(45 168,10)
Cena nabycia	505 000,00	505 000,00
Cena nabycia:		
Cena nabycia określona w umowie		500 000,00
Koszty poniesione w związku z przejęciem		5 000,00
Cena nabycia ogółem		505 000,00
Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:		
Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną		214 487,88
Środki pieniężne zapłacone		505 000,00
Wpływ środków pieniężnych netto		290 512,12

NOTA 16 - Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe i krótkoterminowe)

Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	31.12.2009	31.12.2008
Należności z tytułu umów leasingu sprzętu		
Rozliczenia Międzyokresowe z tyt. leasingu finansowego	61 353,56	81 438,16
Zaliczka na zakup udziałów	-	
Depozyty zabezpieczające	-	
Udzielone pożyczki	-	
Pozostałe należności	73 990,86	71 662,70
	135 344,42	153 100,86

Pozostałe aktywa (krótkoterminowe)	31.12.2009	31.12.2008
Pozostałe aktywa, w tym:		
- pożyczki udzielone (odsetki)	185,49	
-inne		7 336,32
Razem pozostałe aktywa finansowe	185,49	7 336,32

NOTA 17 - Zapasy

	31.12.2009	31.12.2008
Materiały	163 225,99	196 584,99
Według ceny nabycia	163 225,99	196 584,99
Według wartości netto możliwej do uzyskania	163 225,99	196 584,99
Towary	390 505,74	175 885,39
Według ceny nabycia	390 505,74	175 885,39
Według wartości netto możliwej do uzyskania	390 505,74	175 885,39
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	91 982,61	-
Produkty gotowe	10 806,16	35 670,50
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	10 806,16	35 670,50
Według wartości netto możliwej do uzyskania	10 806,16	35 670,50
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	656 520,50	408 140,88

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku 2009. Na dzień 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły zapasy wyceniane w cenie sprzedaży netto.

NOTA 18 - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności oraz Pozostałe aktywa (rozliczenia międzyokresowe)

	31.12.2009	31.12.2008
Należności od jednostek powiązanych	6 291,00	1 871 725,13
należności z tytułu dostaw i usług	6 291,00	1 137 224,10
należności z tytułu dywidend	0,00	0,00
pożyczki udzielone	0,00	0,00
inne należności finansowe	0,00	0,00
inne należności	0,00	734 501,03
Należności od pozostałych jednostek	14 759 420,64	12 035 907,52
należności z tytułu dostaw i usług	12 729 726,54	5 118 976,48
pożyczki udzielone	0,00	
inne należności finansowe	0,00	0,00
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	1 078 716,80	5 582 103,83
zaliczki na zapasy	18 033,25	239 220,82
zaliczki na środki trwałe	174 770,49	0,00
zaliczki na wartości niematerialne	0,00	0,00
inne należności	758 173,56	1 095 606,39
Należności brutto	14 765 711,64	13 907 632,65
Odpis aktualizujący należności	-2 540 406,93	-171 803,98
Należności ogółem (netto)	12 225 304,71	13 735 828,67

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 27.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14 dniowy termin płatności. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Wartość księgowa należności jest zbliżona do ich wartości godziwej. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 360 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

Pozostałe aktywa (Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	31.12.2009	31.12.2008
- nakłady na budowę stacji LCNG	931 088,04	1 468 006,30
- koszty rozpoczętych projektów	1 078 240,18	0,00
- koszty prenumeraty czasopism	330,77	3 092,34
- przedpłaty	20 121,95	50 689,63
- koszty usług informatycznych	316,64	0,00
- koszty ubezpieczeń	77 880,30	82 560,82
- opłata stała (pobór mocy)	1 380 834,19	812 088,73
- roczna opłata za wieczyste użytkowanie gruntów	-	0,00
- opłat wynikające z pozostałych umów leasingu	24 210,47	96 819,63
- przedpłaty za materiały	90 581,17	130 876,91
- szacowane przychody	-	73 860,00
- usługi przedpłaty	-	12 475,71
- koszty nieodebranych towarów	8 089 347,94	4 231 168,87
- koszty opłat - abonament RTV i internet	361,19	117,53
- koszty usług projektowych	-	8 100,00
- roczne opłaty z tytułu licencji	16 635,97	728,33
- koszty dotyczące likwidacji szkody	313 788,52	0,00
- opłaty dotyczące GPW i KDPW	-	0,00
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	61 016,71	423 789,34
Razem Pozostałe aktywa (Rozliczenia międzyokresowe)	12 084 754,04	7 394 374,14

NOTA 19 - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym bilansie oraz rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji na dzień bilansowy:

	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 224 682,37	565 205,52
Lokaty krótkoterminowe	630 000,00	204 000,00
Płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia, założenia – transakcje REPO, czeki, weksle obce i inne aktywa pieniężne	0,00	212 202,75
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 854 682,37	981 408,27

	31.12.2009	31.12.2008
środki w PLN	2 823 630,76	747 524,73
środki w EUR	7 247,77	38 663,67
środki w RUB	23 233,78	194 627,51
środki w USD	570,06	592,36
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 854 682,37	981 408,27

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Spółka uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne od zgromadzonych środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są lokowane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 2.854.682,37 złotych (31 grudnia 2008 roku: 981.408,27 złotych).

NOTA 20 - Kapitał zakładowy

	Kapitał zakładowy zarejestrowany	Kapitał zakładowy z przeszacowania do warunków hiperinflacji na dzień przejścia Grupy Kapitałowej na MSSF	Razem
Stan na 31 grudnia 2008	20 070 725		20 070 725
Stan na 31 grudnia 2009	24 504 725		24 504 725

W ciągu roku obrotowego kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 4.434.000,00 złotych poprzez emisję 4.000.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1 złotych każda oraz zamiany 434.000 warrantów serii A na 434.000 akcje zwykłe na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 złoty każda.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY								
Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	zwykłe	brak	brak	1 000 000	1,00	1 000 000,00	gotówka	29.04.2005
B	zwykłe	brak	brak	1 400 000	1,00	1 400 000,00	gotówka	27.01.2006
C	zwykłe	brak	brak	7 300 000	1,00	7 300 000,00	gotówka	24.05.2006
D	zwykłe	brak	brak	2 700 000	1,00	2 700 000,00	gotówka	24.05.2006
E	zwykłe	brak	brak	2 400 000	1,00	2 400 000,00	gotówka	26.02.2008
G	zwykłe	brak	brak	3 000 000	1,00	3 000 000,00	gotówka	17.04.2008
F	zwykłe	brak	brak	1 960 725	1,00	1 960 725,00	gotówka	27.04.2008
H	zwykłe	brak	brak	744 000	1,00	744 000,00	gotówka	08.10.2009
I	zwykłe	brak	brak	4 000 000	1,00	4 000 000,00	gotówka	15.07.2009
Razem				24 504 725		24 504 725,00		

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO				
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba	Wartość	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
Capital Partners S.A. Warszawa	7.750.000	7.750.000	31,63%	31,63%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	3.777.004	3.777.004	15,41%	15,41%
akcjonariat rozproszony	12.977.721	12.977.721	52,96%	52,96%

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złotych i zostały w pełni opłacone.

NOTA 21 - Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz Pozostałe kapitały

	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	38 542 465,44	1 631 743,53	40 174 208,97
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 562 647,00	-	1 562 647,00
Emisja akcji - warranty	-	(1 339 420,00)	(1 339 420,00)
Odroczony podatek dochodowy	-	-	-
Rozliczenie wyniu z lat ubiegłych (kapitał rezerwowy)	-	16 096,03	16 096,03
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	40 105 112,44	308 419,56	40 413 532,00
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	40 105 112,44	308 419,56	40 413 532,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 473 700,00	-	8 473 700,00
Emisja akcji - warranty	-	(818 427,00)	(818 427,00)
Emisja akcji - wycena warrantów	-	595 200,00	595 200,00
Podział zysku netto/pokrycie straty netto	-	1 972 125,03	1 972 125,03
Odroczony podatek dochodowy	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	48 578 812,44	2 057 317,59	50 636 130,03

Kapitał zapasowy w roku 2009 został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 8.005.829,83 zł, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 350.556,83 zł.

W kapitale zapasowym została ujęta nadwyżka z wyceny objętych warrantów powyżej ceny nominalnej akcji w kwocie 818.427,00 zł (tj. 595.200,00 zł w roku 2009 i 223.227,00 zł w roku 2008).

NOTA 22 – Niepodzielony wynik finansowy

Niepodzielony wynik finansowy	31.12.2009	31.12.2008
Straty z lat ubiegłych	(1 181 786,33)	(1 181 786,33)
Zyski z lat ubiegłych	-	-
Różnice kursowe z konsolidacji	(1 368 854,43)	(1 368 854,43)
Podział zysku netto/pokrycie straty netto	(7 056 608,03)	(4 178 206,15)
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	(4 437,62)	-
Razem Niepodzielony wynik finansowy	(9 611 686,41)	(6 728 846,91)

Nie jest planowana wypłata dywidendy w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.

NOTA 23 - Rezerwy

Zmiany stanu rezerw

	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1.01.2009 roku	143 037,18	143 037,18
Nabywanie jednostki zależnej	-	-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-
(pozostałe), w tym:	1 887 010,09	1 887 010,09
- koszty budowy stacji LNG	1 468 726,48	1 468 726,48
- usługi audytorskie	92 000,00	92 000,00
- rezerwa na urlopy	124 516,07	124 516,07
- rezerwa na usługi obce	66 685,58	66 685,58
- rezerwa na wynagrodzenia	25 800,00	25 800,00
- pozostałe	109 281,96	109 281,96
Przekwalifikowane z zobowiązań handlowych (PL Energia S.A.)	9 158 864,27	9 158 864,27
Wykorzystane	(155 000,00)	(155 000,00)
Rozwiązane	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-
Na dzień 31.12.2009 roku	11 033 911,54	11 033 911,54

Struktura czasowa rezerw	31.12.2009	31.12.2008
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	11 033 911,54	143 037,18
Razem rezerwy	11 033 911,54	143 037,18

Rezerwa na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania

Na dzień bilansowy Grupa nie jest stroną żadnego postępowania sądowego.

Programy akcji pracowniczych

Programy motywacyjny Prezesa Zarządu i Kadry Menedżerskiej Spółki

NWZ Spółki CP Energia w dniu 27 kwietnia podjęło uchwałę o przyjęciu programu motywacyjnego. Celem programu jest nagrodzenie Prezesa Zarządu Spółki oraz innych osób z kadry menedżerskiej.

Podstawowe założenia programu opcji menedżerskich CP ENERGIA S.A. dotyczące emisji akcji serii H i wydawania warrantów subskrypcyjnych uprawniających do ich objęcia przedstawiają się w sposób następujący:

- Latami obrotowymi, za które mają być przyznane Warranty, a następnie w wykonaniu praw z tych Warrantów Akcje Spółki są lata 2007, 2008, 2009.
- Całość praw do objęcia Akcji w wykonaniu praw z Warrantów wygaśnie dnia 31.12.2009 roku,
- Osoby uczestniczące w Programie będą uprawnione do objęcia łącznie nie więcej niż 868 000 Warrantów. Prawo do objęcia Warrantów mają następujące osoby:
 - Prezes Zarządu - 372 000 Warrantów,
 - Osoby z kadry menedżerskiej zaproponowane przez Zarząd 496 000 Warrantów.
- W każdym z kolejnych lat trwania Programu przeznaczonych do objęcia będzie:
 - W roku 2007 (seria 2007) 496 000 Warrantów, z czego:
 - Prezes Zarządu - 372 000 Warrantów,
 - Osoby z kadry menedżerskiej zaproponowane przez Zarząd 124 000 Warrantów.
 - W roku 2008 (seria 2008) - po przyjęciu sprawozdania finansowego za rok 2007 - osoby z kadry menedżerskiej zaproponowane przez Zarząd 248 000 Warrantów.
 - W roku 2009 (seria 2009) - po przyjęciu sprawozdania finansowego za rok 2008 - osoby z kadry menedżerskiej zaproponowane przez Zarząd 124 000 Warrantów.
- Każdy Warrant upoważnia do nabycia 1 akcji serii H,
- Cena emisyjna akcji wynosi 1 PLN/akcję.
- Warranty serii 2007 zostały wydane osobą upoważnioną w następujących terminach:
 - Warranty serii 2007 przysługujące Prezesowi Zarządu w dniu 12.07.2007, Warranty serii A cena jednostkowa z dnia przyznania 3,60 zł Warranty serii C cena jednostkowa z dnia przyznania 3,60 zł
 - Warranty serii 2007 przysługujące pozostałym osobom uprawnionym 12.12.2007. Warranty serii B cena jednostkowa z dnia przyznania 3,60 zł

Posiadacz Warrantów może wykonać prawa z Warrantów wszystkich serii nie później niż do dnia 31.12.2009.

W roku 2009 Rada Nadzorcza Spółki CP Energia S.A. nie dokonała przydziału 124.000 Warrantów serii 2009.

NOTA 24 - Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	10 812 786,18	12 489 615,88
Kredyty w rachunku bieżącym	-	1 635 933,30
Kredyty bankowe	16 435 000,14	59 381 361,68
Pożyczki otrzymane	-	16 850 833,04
Inne	-	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	27 247 786,32	90 357 743,90
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	3 235 134,13	2 249 987,09
Kredyty w rachunku bieżącym	562 977,05	2 357 356,02
Kredyty bankowe	3 932 034,87	11 560 187,20
Pożyczki otrzymane	-	174 100,30
Inne	-	-
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	7 730 146,05	16 341 630,60
Razem kredyty i pożyczki długo i krótkoterminowe	34 977 932,37	106 699 374,50

Na dzień bilansowy Grupa posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
BGŻ S.A. w Szczecinie	PLN	14 175 000,00		13 175 000,00	Wibor 3M+2,5%	30.09.2014	zastaw rejestrowy na sieci gazowej, przelew praw z polis ubezpieczeniowych, hipoteka na działkach inwestycyjnych, weksel in blanco poręczony przez PL ENERGIA SA, umowa cesji wierzytelności z umów gazu, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi, zastaw na udziałach CP ENERGIA SA w Carbon sp. z o.o.
BGŻ S.A. w Szczecinie	PLN	500 000,00		176 167,79	Wibor 1M+2,5%	18.08.2010	zastaw rejestrowy na sieci gazowej, przelew praw z polis ubezpieczeniowych, weksel in blanco poręczony przez PL Energia S.A., pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w BGŻ S.A. oraz Bank BZ WBK
Nordea	PLN	900 000,00		400 000,14	wibor1m+2,5%	25-04-2011	zastaw, cesja, weksel, poręczenie
Kredyt Bank SA IO/Koszalin	PLN	1 450 000,00		550 000,00	Wibor 1M+3,00%	31.12.2011 r.	zastaw. rej. gazociągu z cesją praw z um. ubezp. poręczenie cyw. P.L. Ennergia S.A.; przelew wierz. z tytułu umów sprzedaży gazu
PKO BP S.A. I o/Koszalin	PLN	1 900 000,00		491 056,58	wibor 1m+3%	30.09.2010	Weksel in blanco, poręczenie Banku Gospodarstw Krajowego, Cesja na sprzedaż gazu, zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych (instalacja LNG)
Pekao SA I o /Plock	PLN	7 000 000,00		5 750 978,29	WIBOR 1M + 2,5%	30.12.2015	zastaw rejestrowy rzeczy przyszłych, cesja praw z kontraktu
Pekao SA I o /Plock	PLN	500 000,00		386 809,26	WIBOR 1M + 1,8%	31.07.2010	
Razem kredyty i pożyczki		26 425 000,00		20 930 012,06			

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca przypadki naruszenia postanowień umów kredytowych.

Na dzień bilansowy Grupa posiadała następujące umowy leasingu finansowego:

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	kredytu/limitu	dzień bilansowy		oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
PKO Leasing umowa nr. 34/0040/06	PLN	195 538,99		126 466,44	WIBOR 1M	15 lipca 2011	
Deutsche Leasing umowa nr. 104826	PLN	257 683,56		195 112,84	WIBOR 1M	15 sierpnia 2012	
BRE Leasing Sp. z o.o. umowy nr1/WA/48382/2007 oraz 1/WA	PLN	20 539 772,16		11 104 871,91	WIBOR 1M+2,2%	29.07.2015	Dwa weksle inblanko, cesja praw z umowy, poręczenie udzielone przez CP Energia, zastaw rejestrowy na zbiorze rzecz i praw
Leasing BFL umowa nr 0/SZ/2006/06/0185	PLN	2 891 190,22		915 315,77	Warunki rynkowe	15.07.2011	Dwa weksle inblanko, hipoteka zwykła na nieruchomości, warunkowy przelew wierzytelności.
OOO Elit Stroj/Leasing	RUB	3 280 037,93	17 959 509,00	1 706 153,35	Warunki rynkowe	do 5 lat	
Razem leasing		27 164 222,86		14 047 920,31			

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (kapitał plus odsetki)		
W okresie 1 roku	3 411 319,75	4 228 664,14
W okresie od 1 do 5 lat	12 791 819,89	12 469 739,15
Powyżej 5 lat		4 489 524,00
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (kapitał plus odsetki)	16 203 139,64	21 187 927,29
Zobowiązania z tytułu odsetek	2 155 219,32	3 271 863,02
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	3 235 134,13	3 064 082,92
W okresie od 1 do 5 lat	10 812 786,19	9 681 621,94
Powyżej 5 lat		4 171 792,28
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	14 047 920,32	16 917 497,13

NOTA 25 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2009	31.12.2008
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	11 173,05	112 753,21
inne zobowiązania finansowe	-	-
inne zobowiązania	11 173,05	11 173,05
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów	-	101 580,16
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	11 173,05	112 753,21
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych i pozostałe zobowiązania	18 323,76	26 530 216,97
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 323,76	24 667 190,08
inne zobowiązania finansowe	-	949 246,89
inne zobowiązania	-	913 780,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych i pozostałe zobowiązania	22 438 162,18	15 402 907,47
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 258 025,56	12 186 490,60
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	121 302,48	128 108,41
zobowiązania z tytułu dywidend	-	-
inne zobowiązania finansowe	-	-
zobowiązania budżetowe z innych tytułów	1 216 677,54	697 627,84
niż bieżący podatek dochodowy		
zaliczki otrzymane	344 644,33	568 758,06
fundusze specjalne (pkt 20 inf dodatkowej)	-	-
inne zobowiązania	977 343,34	1 050 499,17
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów	1 520 168,93	771 423,39
rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	-	-
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	22 456 485,94	41 933 124,44
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 467 658,99	42 045 877,65

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:
Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 27.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach 1 miesięcznych.

NOTA 26 - Zobowiązania i należności warunkowe

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

Na dzień 31.12.2009 r. przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	31.12.2009	31.12.2008
W okresie 1 roku	129 816,50	109 385,35
W okresie od 1 do 5 lat	58 030,18	118 680,61
Powyżej 5 lat		-
	187 846,68	228 065,96

Sprawy sądowe

Na dzień bilansowy Grupa nie jest stroną żadnego postępowania sądowego.

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Inne zobowiązania warunkowe

- CP Energia wystawiła weksel in blanco w celu zabezpieczenia Umowy Leasingu nr 34/0040/06. Suma wekslowa odpowiada łącznej sumie zadłużenia z tejże umowy, na którą składać się będzie kwota: niezapłaconych opłat leasingowych (rat wynagrodzenia i innych opłat) oraz kosztów, w tym kosztów windykacji oraz kwota odszkodowania. Wartość przedmiotu leasingu zgodnie z aneksem nr 1, z dnia 12.09.2006 roku wynosi 527 624,10 PLN
- CP Energia poręczyła weksel in blanco złożone przez Spółkę zależną Linia K&K Sp. z o.o. do kwoty 900 000 zł bezterminowo w celu zabezpieczenia spłaty kredytu.
- CP Energia S.A. udzieliła spółce zależnej K&K Sp. z o.o. poręczenia o wartości 24.000.000 zł z tytułu dwóch umów leasingu oraz 24.000.000 zł z tytułu dwóch umów przedwstępnych dotyczących wykupu przedmiotów leasingu po wygaśnięciu lub rozwiązaniu umów leasingu. Przedmiotowe umowy leasingu dotyczą gazociągu przesyłowego, nieruchomości stanowiącej odrębną działkę w Gozdnicy oraz stacji redukcyjnej wraz z infrastrukturą towarzyszącą na terenie gmin Kluczbork, Praszka, Gorzów Śląski oraz Gozdnica. Okres na jaki zostało udzielone poręczenie wynosi 11 lat od daty podpisania umowy poręczenia tj. od dnia 17.07.2007 r. Beneficjentem poręczenia jest BRE Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Za udzielone poręczenie CP Energia nie otrzymała wynagrodzenia.
- CP Energia udzieliła poręczenia spółce zależnej ZAO Kriogaz o wartości 11,08 mln RUB (1.198.024,95 zł wg średniego kursu NBP z dnia podpisania poręczenia). Przedmiotem poręczenia jest umowa leasingu na „Zespół urządzeń do skraplania gazu ziemnego BSPG-1000”. Okres obowiązywania poręczenia – 5 lat. Beneficjentem poręczenia jest firma OOO Elitstroj.
- CP Energia udzieliła poręczenia spółce zależnej ZAO Kriogaz o wartości 8,05 mln RUB (861.693,47 zł wg średniego kursu NBP z dnia podpisania poręczenia). Przedmiotem poręczenia jest umowa leasingu na „Zespół urządzeń do skraplania gazu ziemnego BSPG-1000”. Okres obowiązywania poręczenia – 5 lat. Beneficjentem poręczenia jest firma OOO Elitstroj.
- CP Energia udzieliła poręczenia spółce zależnej ZAO Kriogaz o wartości 23.506.914 RUB (2.388.302,52 zł wg kursu średniego NBP z dnia podpisania umowy poręczenia). Przedmiotem poręczenia jest umowa leasingu na „Zespołu urządzeń chłodniczych”.
- CP Energia udzieliła poręczenia spółce zależnej ZAO Kriogaz o wartości 29.116.889,18 RUB (2 964 099,00 zł wg kursu średniego NBP z dnia podpisania umowy poręczenia). Przedmiotem poręczenia jest umowa leasingu na „Zbiorników do przejmowania, magazynowania i wydawania gazu”.
- W dniu 20 grudnia 2007 r. CP Energia udzieliła poręczenia spółce ZAO Kriogaz na kwotę 5.357.389,45 RUB (545 918 zł – wg średniego kursu NBP z dnia podpisania poręczenia).
- CP Energia poręczyła weksel in blanco złożony przez Spółkę zależną Gaslinia Sp. z o.o. do kwoty 6.250.000 zł w celu zabezpieczenia potencjalnych wobec Banku Polska Kasa Opieki S.A. roszczeń gwarancji dobrego wykonania umowy udzielonej na mocy Umowy Nr 2008/26/431 o udzielenie gwarancji z dnia 21.03.2008 r.

Gwarancja została udzielona w związku z zawartą Umową Nr 72/2007 przez Spółkę Gaslinia Sp. z o.o. z PGNiG S.A. na dostawę gazu.

- CP Energia poręczyła weksel in blanco złożony przez Spółkę zależną Gaslinia Sp. z o.o. do kwoty 1.000.000 zł w celu zabezpieczenia kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym udzielonego na podstawie Umowy Nr 2008/03/431 przez Banku Polska Kasa Opieki S.A.
- CP Energia poręczyła weksel in blanco złożony przez Spółkę zależną Gaslinia Sp. z o.o. do kwoty 14.000.000 zł w celu zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego na podstawie Umowy Nr 2007/05 przez Bank Polska Kasa Opieki S.A.
- CP Energia poręczyła weksel in blanco złożony przez Spółkę zależną Punkt Sprężania Metanu Alfa Sp. z o.o. do kwoty 7.000.000 zł (oraz ewentualnych odsetek, prowizji i innych należności Banku) w celu zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Bank Pekao S.A.
- CP Energia S.A. udzieliła poręczenia spłaty pożyczki na budowę odcinka gazociągu w kwocie 833.000 zł do kwoty 1.000.000 zł oraz poręczyła weksel In blanco wraz z deklaracją wekslową, wystawiony przez Carbon Sp. z o. o. na rzecz Brügggen Polska Sp. z o.o., w związku z udzieleniem ww. pożyczki, do czasu ustanowienia zastawu rejestrowego na gazociągu.
- CP Energia S.A. wystawiła dnia 31 sierpnia 2009 roku weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową na kwotę przyznanego dofinansowania (10.000,00 zł) wraz z odsetkami dla Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy o dofinansowanie Projektu "Rozwój firmy CP Energia poprzez opracowanie planu rozwoju eksportu gazu LNG".

NOTA 27 - Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za dany rok obrotowy

01.01.2009 - 31.12.2009				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	odsetki od pożyczek
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym				
- jednostkom stowarzyszonym	-	-	-	-
- jednostkom zależnymi nie podlegającym konsolidacji	-	-	-	-
- członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	-	-	500,00	-
- pozostałym podmiotom powiązanym	4 737 084,30	5 272 846,96	8 196,72	687 553,02
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	4 737 084,30	5 272 846,96	8 696,72	687 553,02
01.01.2009 - 31.12.2009				
	zakupu usług	zakupu towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	odsetki od pożyczek
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych				
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	-	-	-	-
- od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	484 146,98	-	-	-
- od pozostałych podmiotów	494 760,37	6 786 958,76	6 769 001,30	605 872,01
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	978 907,35	6 786 958,76	6 769 001,30	605 872,01

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2009	31.12.2008
- od jednostek stowaryszonych	-	
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	-	
- od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	-	
od pozostałych podmiotów powiązanych w tym udzielone pożyczki	6 291,00	5 318 869,96
Razem należności od podmiotów powiązanych	6 291,00	5 318 869,96

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2009	31.12.2008
- wobec jednostek stowaryszonych	-	
- wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	-	
- wobec członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	-	
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	18 323,76	22 721 393,58
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	18 323,76	22 721 393,58

Należności i zobowiązania pomiędzy podmiotami powiązanymi podlegającymi konsolidacji przedstawia poniższa tabela:

Spółka:	CP Energia	K&K	Carbon	Gaslinia	Projekt Energia	Gazpartner
II Należności krótkoterminowe						
RAZEM	30 009 082,90	587 749,16	64 016,28	67 100,00	451 802,77	26 225,96
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 mc	16 592 927,26	587 749,16	19 005,28	67 100,00	337 095,49	26 225,96
b) inne (POŻYCZKI)	10 274 818,54	0,00	4 027,40	0,00	89 707,28	0,00
c) inne (POZOSTAŁE)	3 141 337,10	0,00	40 983,60	0,00	25 000,00	0,00
III Zobowiązania krótkoterminowe						
RAZEM	82 600,00	6 866 336,06	4 252 280,86	114 337,08	1 579 427,92	2 521 064,52
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 mc	82 600,00	37 698,21	262 248,10	7 998,22	1 532,32	1 325 717,33
b) inne (POŻYCZKI)	0,00	2 075 898,92	1 830 845,95	106 338,86	11 900,31	747 036,60
c) inne (POZOSTAŁE)	0,00	4 752 738,93	2 159 186,81	0,00	1 565 995,29	448 310,59

Spółka:	Energia Mazury	Linia K&K	Energia Słupca	KRIOGAS	RAZEM
II Należności krótkoterminowe					
RAZEM	4 294,40	6 608 177,43	483 890,00	0,00	38 302 338,90
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 mc	4 294,40	664,83	20 990,00	0,00	17 656 052,38
b) inne (POŻYCZKI)	0,00	0,00	0,00	0,00	10 368 553,22
c) inne (POZOSTAŁE)	0,00	6 607 512,60	462 900,00	0,00	10 277 733,30
III Zobowiązania krótkoterminowe					
RAZEM	2 992 924,86	202 308,71	16 170 969,10	3 520 089,79	38 302 338,90
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 mc	260 760,03	30 476,89	15 640 290,39	6 730,89	17 656 052,38
b) inne (POŻYCZKI)	1 639 896,69	0,00	443 276,99	3 513 358,90	10 368 553,22
c) inne (POZOSTAŁE)	1 092 268,14	171 831,82	87 401,72	0,00	10 277 733,30

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbywały się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych. Zobowiązania/należności na koniec roku obrotowego są niezabezpieczone, nieoprocenowane i rozliczane gotówkowo. Należności i zobowiązania wobec podmiotów nie zostały

objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Na koniec roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2009 r. żadna z należności od jednostek powiązanych nie była zaliczona do kategorii zagrożonych niewypłacalnością.

NOTA 28 - Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki (jednostki dominującej) oraz jednostkom powiązanym Grupy przedstawiało się następująco:

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Zarząd	565 165,20	574 639,32
Rada Nadzorcza	156 967,65	190 800,00
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	631 620,46	676 135,42
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone	-	-
Razem	1 353 753,31	1 441 574,74

NOTA 29 - Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu finansowego z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem finansowym jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe. Główne rodzaje ryzyka wynikające z charakteru działalności Grupy to ryzyko cen towarów i zabezpieczenia źródła dostaw oraz zależności od kluczowego klienta. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Grupa zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie zarówno z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy i narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku:

	01.01.2009 - 31.12.2009						
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Obligacje pożyczkowe	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	141 787,68	123 223,95	56 567,65	-	-	-	321 579,28
Obligacje __%-owe	-	-	-	-	-	-	-
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych	-	-	-	-	-	-	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	-	-	-	-	-	-	-
Razem	141 787,68	123 223,95	56 567,65	-	-	-	321 579,28

Rok zakończony 31 grudnia 2008 roku:

01.01.2008 - 31.12.2008							
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Obligacje pożyczkowe	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	197 372,02	218 459,18	133 469,56	51 148,59	-	-	600 449,35
Obligacje ___%-owe	-	-	-	-	-	-	-
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych	-	-	-	-	-	-	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	-	-	-	-	-	-	-
Razem	197 372,02	218 459,18	133 469,56	51 148,59	-	-	600 449,35

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe dotyczy tylko Spółki CP Energia S.A.

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Zdecydowana większość transakcji zakupu i sprzedaży dokonywanych przez Spółkę jest wyrażona w walucie krajowej, tak więc ryzyko walutowe według stanu na dzień 31.12.2009 r. jest nieistotne.

Spółka negocjuje warunki zakupu waluty innej niż waluta sprawozdawcza na potrzeby realizacji zapłaty za zakupy towarów.

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Grupa oszacowała następująco:

0,5% zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej),

0,5% zmiana w zakresie stopy procentowej USD (wzrost lub spadek stopy procentowej),

0,5% zmiana w zakresie stopy procentowej EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej),

10% zmiana kursu walutowego PLN/USD (wzrost lub spadek stopy procentowej)

10% zmiana kursu walutowego PLN/EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej)

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Grupy i przedstawia poniższa tabela:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe		Inne ryzyko cenowe*	
		wpływ na wynik	wpływ na kapitał	wpływ na wynik	wpływ na kapitał	wpływ na wynik	wpływ na kapitał
		+ 50 pb w PLN - 50 pb w PLN + 50 pb w USD - 50 pb w USD + 50 pb w EUR - 50 pb w EUR	+ 50 pb w PLN - 50 pb w PLN + 50 pb w USD - 50 pb w USD + 50 pb w EUR - 50 pb w EUR	+ 10% - 10%	+ 10% - 10%		
Aktywa finansowe	-	-	-				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 224 682,37	11 123,41	(11 123,41)				
Depozyty bankowe	630 000,00	3 150,00	(3 150,00)				
Środki zablokowane z tytułu otrzymanej gwarancji	-	-	-				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 225 304,71	61 126,52	(61 126,52)				
pozostałe aktywa	12 084 754,04	60 423,77	(60 423,77)				
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	-	-	-				
Podatek (19%)	-	-	-				
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	-	-				
Zobowiązania finansowe	-	-	-				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 456 485,94	112 282,43	112 282,43				
Kredyty i pożyczki	34 977 932,37	174 889,66	(174 889,66)				
Wyemitowane papiery dłużne z opcją zamiany na akcje	-	-	-				
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-	-	-				
Podatek (19%)	-	-	-				
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	-	-				
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)	-	-	-				

Aktywa i zobowiązania finansowe posiadane przez Grupę są w zdecydowanej większości transakcji przeprowadzane przez Grupę wyrażona jest w walucie polskiej. Grupa nie posiada aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych przez wynik finansowy w wartości godziwej.

W związku z tym nie przeprowadzono analizy wrażliwości na ryzyko walutowe i inne ryzyka cenowe, gdyż zdaniem Zarządu ryzyka te nie wywierają istotnego wpływu na działalność Grupy.

Ryzyko cen towarów

Grupa działa na rynku energetycznym, który jest szczególnie podatny na wahania cen w zależności od wydarzeń w skali ogólnosiwiatowej oraz na niebezpieczeństwo utraty źródła dostaw z przyczyn niezależnych od Grupy.

W 2007 Spółka dominująca nabyła spółkę KRIOGAZ z siedzibą w Rosji specjalizującą się w produkcji gazu LNG, co pozwoli ograniczyć ryzyko zmian cen towarów oraz zabezpieczyć źródło dostaw gazu.

Ryzyko kredytowe

Wszyscy kontrahenci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

31.12.2009			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	>360 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	10 195 610,61	5 684 088,18	1 493 770,08	361 253,77	119 940,85	2 378 042,85	158 514,88
Pozostałe należności finansowe	2 029 694,10	2 029 694,10	-	-	-	-	-

31.12.2008			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	>360 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	6 256 200,58	4 315 738,88	542 230,02	499 451,25	417 346,33	141 500,61	339 933,49
Pozostałe należności finansowe	13 577 799,91	13 577 799,91	-	-	-	-	-

Spółka utworzyła odpis aktualizujący na należność od PL Energia S.A. z tytułu noty obciążeniowej wystawionej w IV kwartale 2009 roku na kwotę 2.416.087,00 zł.

Odpisy aktualizujące na należności handlowe na dzień 31.12.2009r. wynoszą 124.319,93 zł.

Łączne odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2009r. wynoszą 2.540.406,93 zł (nota 18).

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne ponieważ Grupa zawarła transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej. W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. W ocenie Zarządu, wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy (nota 19), dostępne linie kredytowe (nota 24) oraz kondycja finansowa Grupy i powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

Analiza zobowiązań finansowych w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej. Przedstawione kwoty stanowią niezdyskontowane przepływy pieniężne, które stanowią maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko.

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych przedstawia się następująco (w przypadku zobowiązań z tytułu dostaw i usług przedziały czasowe oznaczają strukturę przeterminowania):

01.01.2009 - 31.12.2009		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 90 do 180 dni	od 180 do 360 dni	powyżej 361 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 276 349,32	11 605 369,20	2 765 769,30	1 501 931,08	2 150 245,30	253 034,44
Kredyty i pożyczki (w tym leasing)	34 977 932,37	954 147,19	1 157 940,95	1 620 348,97	2 426 323,90	28 819 171,37
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 173,05	-	-	-	-	11 173,05
Razem	53 265 454,74	12 559 516,39	3 923 710,25	3 122 280,05	4 576 569,20	29 083 378,86

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	253 034,44	-	-	-	-	253 034,44
Kredyty i pożyczki (w tym leasing)	7 989 634,30	5 683 712,13	6 665 269,37	6 006 707,70	2 461 947,56	28 807 271,06
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 173,05	-	-	-	-	11 173,05
Razem	8 253 841,79	5 683 712,13	6 665 269,37	6 006 707,70	2 461 947,56	29 071 478,55

01.01.2008 - 31.12.2008		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 90 do 180 dni	od 180 do 360 dni	powyżej 361 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36 853 680,68	8 627 444,86	6 686 948,80	7 372 194,76	10 199 792,37	3 967 299,89
Kredyty i pożyczki (w tym leasing)	106 699 374,50	1 853 946,95	1 166 522,92	3 774 648,05	9 546 512,68	90 357 743,90
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 319 193,41	4 308 020,36	-	-	-	11 173,05
Razem	147 872 248,59	14 789 412,18	7 853 471,72	11 146 842,81	19 746 305,05	94 336 216,84

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 967 299,89	-	-	-	-	3 967 299,89
Kredyty i pożyczki (w tym Leasing)	14 401 245,81	11 940 306,23	11 046 955,91	8 862 464,05	44 106 771,90	90 357 743,90
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	11 173,05	11 173,05
Razem	18 368 545,70	11 940 306,23	11 046 955,91	8 862 464,05	44 117 944,95	94 336 216,84

NOTA 30 - Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom. Zgodnie z praktyką rynkową Grupa monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

W celu utrzymania płynności finansowej i zdolności kredytowej pozwalającej na pozyskanie finansowania zewnętrznego przy rozsądnym poziomie kosztów Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału własnego na poziomie nie niższym niż 0,3, natomiast wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA na poziomie do 2,0.

	31.12.2009	31.12.2008
Kapitał własny (aktywa netto)	63 365 899,28	53 942 796,36
Suma bilansowa	132 713 529,95	203 981 854,38
Wskaźnik kapitału własnego	0,48	0,26
Zysk z działalności operacyjnej	-596 812,58	1 147 827,82
Plus: amortyzacja	2 806 696,90	2 175 956,94
EBITDA	2 209 884,32	3 323 784,76
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	34 977 932,37	106 699 374,50
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	0,06	0,03

NOTA 31 - Instrumenty finansowe

Grupa nie zidentyfikowała istotnych różnic pomiędzy wartością bilansową a wartością godziwą składników aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

	31.12.2009		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)					
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności
Aktywa finansowe trwałe:	135 344,42	135 344,42	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe	135 344,42	135 344,42	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe obrotowe:	16 590 696,53	16 590 696,53	-	185,49	-	-	16 590 511,04	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 735 828,67	13 735 828,67	-	-	-	-	13 735 828,67	-
Pożyczka długoterminowa	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty:	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty bankowe	630 000,00	630 000,00	-	-	-	-	630 000,00	-
Gotówka i jej ekwiwalenty	2 224 682,37	2 224 682,37	-	-	-	-	2 224 682,37	-
Inne środki pieniężne	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	185,49	185,49	-	185,49	-	-	-	-
Razem:	16 726 040,95	16 726 040,95	-	185,49	-	-	16 590 511,04	-

	31.12.2009		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)					
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		Inne (wartość księgowa)
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń	-	
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	27 247 786,32	27 247 786,32	-	-	27 247 786,32	-	-	-
Kredyty i pożyczki (w tym leasing)	27 247 786,32	27 247 786,32	-	-	27 247 786,32	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe:	30 186 631,99	30 186 631,99	-	-	30 186 631,99	-	-	-
Kredyty i pożyczki (w tym leasing)	7 730 146,05	7 730 146,05	-	-	7 730 146,05	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 456 485,94	22 456 485,94	-	-	22 456 485,94	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem:	57 434 418,31	57 434 418,31	-	-	57 434 418,31	-	-	-

Przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów innych niż wyceniane w wartości godziwej:

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Przychody odsetkowe		
Depozyty bankowe	104 924,04	368 767,17
Pożyczki udzielone	337,38	3 352,24
Razem	105 261,42	372 119,41

- w tym od aktywów, które utraciły wartość

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Koszty odsetkowe		
Kredyty krótko i długoterminowe	1 410 504,33	707 360,20
Leasing finansowy	850 010,22	807 219,91
Pożyczki otrzymane	19 143,46	-
Razem	2 279 658,01	1 514 580,11

NOTA 32 - Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie kształtowało się następująco:

	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Zarząd Jednostki	3	3
Zarząd Jednostek z Grupy	8	11
Pozostali	138	144
Razem	149	158

NOTA 33 - Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania sprawozdania

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	92 000,00	93 000,00
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	48 000,00	47 000,00
- za usługi doradztwa podatkowego	-	-
- za pozostałe usługi	26 700,00	23 000,00
Razem	166 700,00	163 000,00

NOTA 34 - Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**CP Energia S.A.**

W dniu 1 marca 2010r. CP Energia S.A. otrzymała od Pana Michała Wysockiego informację o złożeniu przez niego rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej CP Energia S.A.

Carbon Sp. z o.o.

W dniu 29 stycznia 2010 roku spółka zależna Carbon Sp. z o.o. podpisała ze spółką Ceramika Budowlana Lewkowo Sp. z o.o., aneks do umowy sprzedaży gazu. Przedmiotem aneksu jest zmiana wartości umowy. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi 8.197.878,50 złotych. Podpisanie aneksu do powyższej umowy jest dostosowaniem zamówionych ilości gazu do oczekiwań klienta.

W dniu 9 marca 2010 roku spółka zależna Carbon Sp. z o.o. podpisała z Okręgową Spółdzielnią Mleczarską w Hajnówce umowę sprzedaży paliwa gazowego LNG. Szacunkowa wartość umowy w okresie 7 lat wynosi 19.693.378,80zł. Przedmiotem umowy jest realizacja inwestycji polegającej na budowie instalacji LNG i sprzedaży gazu ziemnego LNG. Początek dostaw zaplanowano na I kwartał 2011r. Umowa zawarta jest na 7 lat licząc od dnia rozpoczęcia dostaw.

K&K Sp. z o.o.

W dniu 24 lutego 2010 roku spółka zależna K&K Sp. z o.o. podpisała z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. w Warszawie – Oddział w Odolanowie, umowę zakupu paliwa gazowego LNG. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi 4.376.322,64 zł. Umowa obowiązuje do dnia 30 września 2010r. Podpisanie niniejszej umowy jest istotnym elementem dywersyfikacji dostaw LNG dla naszych klientów, a także rozwoju Grupy CP Energia S.A. Umożliwi to stabilne i korzystne finansowo dostawy paliwa sieci klientów zaopatrywanych w gaz poprzez stacje re gazyfikacji LNG Grupy Kapitałowej CP Energia.

W dniu 12 marca 2010 roku spółka zależna K&K Sp. z o.o. podpisała z Kopalnią i Zakładem Przeróbczym Piasków Szklarskich „Osiecznica” Sp. z o.o. umowę sprzedaży paliwa gazowego LNG. Szacunkowa wartość umowy w okresie 5 lat wynosi 5 928 500 zł. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony. W związku z wygaśnięciem w roku 2010 poprzedniej umowy na czas określony podpisanej z Kopalnią i Zakładem Przeróbczym Piasków Szklarskich „Osiecznica” Sp. z o.o. spółka podjęła zakończone sukcesem działania mające na celu przedłużenie współpracy z klientem.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania finansowego

Warszawa 15 marzec 2010 roku