



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA
ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

SPIS TREŚCI

INFORMACJE OGÓLNE	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA	6
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	12
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	29
Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	29
Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE.....	29
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	33
Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	34
Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	35
Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROČZONY PODATEK DOCHODOWY	36
Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNA AKCJĘ.....	37
Nota 8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	38
Nota 9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	40
Nota 10. WARTOŚĆ FIRMY	42
Nota 11. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE ORAZ POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	42
Nota 12. ZAPASY	43
Nota 13. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	43
Nota 14. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	45
Nota 15. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	46
Nota 16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	46
Nota 17. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	47
Nota 18. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ ORAZ POZOSTAŁE KAPITAŁY	47
Nota 19. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	48
Nota 20. KAPITAŁ PPRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH	49
Nota 21. KREDYTY I POŻYCZKI	49
Nota 22. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	51
Nota 23. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	52
Nota 24. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE.....	52
Nota 25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	53
Nota 26. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	54
Nota 27. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW.....	55
Nota 28. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	55
Nota 29. POZOSTAŁE REZERWY	55
Nota 30. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	56
Nota 31. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	57
Nota 32. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	58
Nota 33. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	59
Nota 34. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ	61
Nota 35. ZATRUDNIENIE	61
Nota 36. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	61
Nota 37. ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	61
Nota 38. WYPŁAĆONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA	63
Nota 39. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU 2010 ROKU.....	63
Nota 40. SPRAWY SĄDOWE.....	63
Nota 41. ROZLICZENIA PODATKOWE	63
Nota 42. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	64

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

Nazwa, forma prawna: CP ENERGIA S.A.
Siedziba: ul. Królewska 16, 00-103 Warszawa
Kraj rejestracji: Polska
Podstawowy przedmiot działalności:
- Dystrybucja i sprzedaż paliwa gazowego
- Transport drogowy gazu
- Usługi w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego i technologicznego
- Wykonywanie instalacji gazowych
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- Działalność rachunkowo-księgowa

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie – XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS: 0000235405
Numer statystyczny REGON: 140118693

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej:

Spółka dominująca CP Energia S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2010 r.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W okresie od dnia 01.01.2010 roku do dnia 31.12.2010 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

- Pan Paweł Bala – Przewodniczący RN
- Pan Maciej Kotlicki – Wiceprzewodniczący RN
- Pan Maciej Gieraj – Członek RN
- Pan Adam Chelchowski – Członek RN
- Pan Andrzej Soczek – Członek RN

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 1 marca 2010r. Pan Michał Wysocki złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej CP Energia S.A.

W dniu 29 czerwca 2010r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CP Energia S.A. powołało Radę Nadzorczą kolejnej, III kadencji w dotychczasowym składzie tj.:

1. Pan Paweł Bala
2. Pan Maciej Górski
3. Pan Maciej Kotlicki
4. Pan Maciej Gieraj
5. Pan Andrzej Soczek

W dniu 14 października 2010r. Pan Maciej Górski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej CP Energia S.A.

W dniu 7 grudnia 2010r. Pan Adam Chelchowski został powołany do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej CP Energia S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

V. Biegli rewidenci:

PKF Audyt Sp. z o. o.
ul. Elbląska 15/17
01 -747 Warszawa

VI. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda:

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW:

CPE

Sektor na GPW:

Przemysł paliwowy

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami:

Adres spółki i biura odpowiedzialnego za relacje inwestorskie
CP Energia S.A., ul. Królewska 16, 00-103 Warszawa
Małgorzata Rakoca-Klesyk

VII. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2010 r. akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Capital Partners S.A.	7 750 000	31,63%	7 750 000	31,63%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	3 777 004	15,41%	3 777 004	15,41%
BZ WBK AIB Asset Management S.A.	1 242 196	5,07%	1 242 196	5,07%
Akcjonariat rozproszony	11 735 525	47,89%	11 735 525	47,89%
Razem	24 504 725	100,00%	24 504 725	100,00%

VIII. Spółki zależne:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	K&K Sp. z o.o.	00-103 Warszawa ul. Królewska 16	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
2.	Carbon Sp. z o.o.	Królewska 16 00-103 Warszawa	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
3.	Gaslinia Sp. z o.o.	00-103 Warszawa ul. Królewska 16	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
4.	Projekt Energia S.z o.o.	00-103 Warszawa ul. Królewska 16	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
5.	Gazpartner Sp. z o.o.	00-103 Warszawa ul. Królewska 16	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
6.	Energia Mazury Sp. z o.o.	00-103 Warszawa ul. Królewska 16	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
7.	Linia K&K Sp. z o.o.	00-103 Warszawa ul. Królewska 16	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
8.	Kriogaz Polska S.A.*	00-103 Warszawa ul. Królewska 16	Działalność holingów finansowych	Pełna	95,65%	95,65%
9.	ZAO Kriogaz*	196128 Sankt Petersburg - Rosja ul.	Sprzedaż gazu	Pełna	95,65%	95,65%

*Kriogaz Polska S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym ZAO Kriogaz (Rosja).

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

IX. 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). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.

Zarząd jednostki dominującej oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewident, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 15/2010 z dnia 20 lipca 2010 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 15.03.2011 roku.

Warszawa, dnia 15.03.2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

CP ENERGIA S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU

Jarosław Patyk

CP ENERGIA S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU

Michał Spół

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Licencja Min. Fin. nr 27241/01

Jarosław Kurkowski

Biuro Rachunkowe LiderTax
Jarosław Kurkowski

ul. Błonie 28, 09-120 Nowe Miasto
al. Wyścigowa 8b/105, 02-681 Warszawa
NIP: 567-133-09-51, REGON: 140910564

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP
ENERGIA**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	NOTA	III Półrocze (rok bieżący) za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 Narastająco	III Półrocze (rok poprzedni) za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 Narastająco
Przychody ze sprzedaży	1,2	72 340 315,74	57 405 397,30
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		14 896 329,96	15 624 612,38
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		57 443 985,78	41 780 784,92
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2,3	56 527 504,20	44 758 614,60
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		10 892 933,58	10 291 176,41
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		45 634 570,62	34 467 438,19
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		15 812 811,54	12 646 782,70
Pozostałe przychody operacyjne	4	5 409 623,81	4 483 223,38
Koszty sprzedaży	3	8 259 733,30	5 587 941,30
Koszty ogólnego zarządu	3	7 077 088,52	7 030 821,77
Pozostałe koszty operacyjne	4	5 504 206,94	5 801 810,61
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		381 406,59	-1 290 567,60
Przychody finansowe	5	645 463,12	942 256,22
Koszty finansowe	5	4 388 347,18	3 342 392,92
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0,00	0,00
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-3 361 477,47	-3 690 704,30
Podatek dochodowy	6	599 393,30	-48 296,55
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-3 960 870,77	-3 642 407,75
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		-3 960 870,77	-3 642 407,75
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-1 372,81	0,00
Zysk (strata) netto przypisany podmiotowi dominującemu		-3 959 497,96	-3 642 407,75
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	7		
Podstawowy za okres obrotowy		-0,16	-0,17
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,16	-0,17
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		-0,16	-0,17
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,16	-0,17
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

Warszawa, dnia 15.03.2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

CP ENERGIA S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU
Jarosław Paryk

CP ENERGIA S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU
Michał Swół

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Jarosław Kurkowski

Biuro Rachunkowe LiderTax
Jarosław Kurkowski
ul. Błonie 28, 09-120 Nowe Miasto
al. Wyścigowa 8b/105, 02-681 Warszawa
NIP: 567-133-09-51, REGON: 140910564

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	I i II Półrocze (rok bieżący) za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 Narastająco	I i II Półrocze (rok poprzedni) za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 Narastająco
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		-3 960 870,77	-3 642 407,75
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania			
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			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-728 039,70	-308 279,73
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych		-4 688 910,47	-3 950 687,48
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-1 372,81	
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		-4 687 537,66	-3 950 687,48

Warszawa, dnia 15.03.2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

CP ENERGIA S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU

Jarosław Patyk

CP ENERGIA S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU

Michał Swół

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Licencja Min. Fin. nr 27241/01

Jarosław Kurkowski

Biuro Rachunkowe LiderTax
Jarosław Kurkowski

ul. Błonie 28, 09-120 Nowe Miasto
al. Wyścigowa 8b/105, 02-681 Warszawa
NIP: 567-133-09-51, REGON: 140910564

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	Stan na 31.12.2010 r. Koniec II Półrocza (rok bieżący)	Stan na 31.12.2009 r. (rok poprzedni)
Aktywa trwałe		99 611 054,40	104 886 234,84
Rzeczowe aktywa trwałe	8	91 582 185,86	98 332 510,89
Wartości niematerialne	9	123 975,87	37 918,73
Wartość firmy	10	6 403 763,20	5 128 308,08
Nieruchomości inwestycyjne		0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją		0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe		0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 380 400,00	1 252 152,72
Pozostałe aktywa trwałe	11	120 729,47	135 344,42
Aktywa obrotowe		34 726 918,80	26 446 460,92
Zapasy	12	2 714 723,57	656 520,50
Należności handlowe	13	9 660 963,08	10 195 610,61
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		189 867,00	5 848,00
Pozostałe należności	14	11 969 596,49	2 029 694,10
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	11	0,00	185,49
Rozliczenia międzyokresowe	15	8 974 546,58	10 703 919,85
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	1 217 222,08	2 854 682,37
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		134 337 973,20	131 332 695,76

Warszawa, dnia 15.03.2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

CP ENERGIA S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU
Jarosław Patek
CP ENERGIA S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU
Michał Swół

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Encja Min. Fin. nr 2/241/01

Jarosław Kurkowski
Biuro Rachunkowe LiderTax
Jarosław Kurkowski
ul. Błonie 28, 09-120 Nowe Miasto
al. Wyścigowa 8b/105, 02-681 Warszawa
NIP: 567-133-09-51, REGON: 140910564

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	Stan na 31.12.2010 r. Koniec II Półrocza (rok bieżący)	Stan na 31.12.2009 r. (rok poprzedni)
Kapitały własne		59 158 247,20	61 985 065,09
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		58 678 330,38	61 985 065,09
Kapitał zakładowy	17	24 504 725,00	24 504 725,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	18	48 578 812,44	48 578 812,44
Akcje własne (wielkość ujemna)	18	0,00	0,00
Pozostałe kapitały	18	2 108 252,26	2 057 317,59
Różnice kursowe z przeliczenia	19	57 343,69	785 383,39
Niepodzielony wynik finansowy	19	-12 611 305,05	-10 298 765,58
Wynik finansowy bieżącego okresu		-3 959 497,96	-3 642 407,75
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	20	479 916,82	0,00
Zobowiązania długoterminowe		22 261 974,48	27 258 959,37
Kredyty i pożyczki	21	13 470 641,49	16 435 000,14
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	8 791 332,99	10 812 786,18
Inne zobowiązania długoterminowe	23	0,00	11 173,05
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0,00	0,00
Rezerwy długoterminowe		920 877,00	748 584,70
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	920 877,00	748 584,70
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	27	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	28	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		45 367 098,66	30 383 069,63
Kredyty i pożyczki	21	4 525 689,99	4 495 011,92
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	2 513 231,41	3 235 134,13
Zobowiązania handlowe	23	23 258 378,08	18 276 349,32
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	119 543,07
Pozostałe zobowiązania	25	13 001 042,04	2 736 862,26
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	27	2 068 757,14	1 520 168,93
Rezerwy krótkoterminowe		6 629 775,86	10 957 016,97
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	28	93 187,62	124 516,09
Pozostałe rezerwy	29	6 536 588,24	10 832 500,88
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
PASYWA RAZEM		134 337 973,20	131 332 695,76

Warszawa, dnia 15.03.2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

CP ENERGIA S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU

Jarosław Paryk

CP ENERGIA S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU

Michał Swół

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Licencja Min. Fin. nr 27241/01

Jarosław Kurkowski
Biuro Rachunkowe LiderTax
Jarosław Kurkowski

ul. Błonie 28, 09-120 Nowe Miasto
al. Wyścigowa 8b/105, 02-681 Warszawa
NIP: 567-133-09-51, REGON: 140910564

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitały własne
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2010 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	24 504 725,00	48 578 812,44	2 057 317,59	785 383,39	-10 298 765,58	-3 642 407,75	61 985 065,09	0,00	61 985 065,09
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	24 504 725,00	48 578 812,44	2 057 317,59	785 383,39	-10 298 765,58	-3 642 407,75	61 985 065,09	0,00	61 985 065,09
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie jednostki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	1 380 802,76	0,00	1 380 802,76	481 289,63	1 862 092,39
Wycena warrantów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja akcji - warranty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeniesienie podzielnego wyniku finansowego lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0,00	0,00	35 370,29	0,00	-35 370,29	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku netto / pokrycie straty netto	0,00	0,00	15 564,38	0,00	-3 657 971,94	3 642 407,75	0,19	0,00	0,19
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	-728 039,70	0,00	-3 960 870,77	-4 687 537,66	-1 372,81	-4 688 910,47
Kapitał własny na dzień 31.12.2010 r.	24 504 725,00	48 578 812,44	2 108 252,26	57 343,69	-12 611 305,05	-3 960 870,77	58 678 330,38	479 916,82	59 158 247,20
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2009 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2009 r.	20 070 725,00	40 105 112,44	308 419,56	1 093 663,12	-6 728 846,91	-906 276,85	53 942 796,36	0,00	53 942 796,36
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	-687 079,17	-693 755,02	-1 380 834,19	0,00	-1 380 834,19
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	20 070 725,00	40 105 112,44	308 419,56	1 093 663,12	-7 415 926,08	-1 600 031,87	52 561 962,17	0,00	52 561 962,17
Emisja akcji	4 000 000,00	8 005 829,83	0,00	0,00	0,00	0,00	12 005 829,83	0,00	12 005 829,83
Wycena warrantów	0,00	0,00	596 200,00	0,00	0,00	0,00	596 200,00	0,00	596 200,00
Emisja akcji - warranty	434 000,00	818 427,00	-818 427,00	0,00	0,00	0,00	434 000,00	0,00	434 000,00
Koszty emisji akcji	0,00	-350 556,83	0,00	0,00	0,00	0,00	-350 556,83	0,00	-350 556,83
Podział zysku netto / pokrycie straty netto	0,00	0,00	1 972 125,03	0,00	-2 882 839,50	906 276,85	-4 437,62	0,00	-4 437,62
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	-308 279,73	0,00	-2 948 652,73	-3 256 932,46	0,00	-3 256 932,46
Kapitał własny na dzień 31.12.2009 r.	24 504 725,00	48 578 812,44	2 057 317,59	785 383,39	-10 298 765,58	-3 642 407,75	61 985 065,09	0,00	61 985 065,09

Warszawa, dnia 15.03.2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

CP ENERGIA S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU
WICEPREZES ZARZĄDU

Jarosław Patyk

Michał Szczęśny

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie
Ubiegająca Min. Fin. nr 27241/01

Jarosław Kurkowski

ul. Błonie 28, 09-120 Nowe Miasto
al. Wyścigowa 8b/105, 02-681 Warszawa
NIP: 567-133-09-51, REGON: 140910564

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę 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”).

II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2010 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. ZASADY KONSOLIDACJI

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejścia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejściem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejścia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejścia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

(i) wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz

(ii) zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczana metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I i II Półrocze (rok bieżący) za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	I i II Półrocze (rok poprzedni) za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-3 361 477,47	-3 690 704,30
Korekty razem:	7 835 320,58	-6 082 685,25
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
Amortyzacja	4 305 492,70	2 806 696,90
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 143 662,29	2 079 544,72
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 453 428,99	-209 623,26
Zmiana stanu rezerw	-4 327 241,11	10 890 874,36
Zmiana stanu zapasów	-2 058 203,07	-248 379,62
Zmiana stanu należności	-9 405 254,86	-3 177 855,94
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 352 332,14	-19 476 638,50
Zmiana stanu pozostałych aktywów i rozliczeń międzyokresowych	2 277 961,48	693 755,02
Inne korekty	0,00	558 941,07
Gotówka z działalności operacyjnej	4 473 843,11	-9 773 389,55
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-869 189,40	-205 124,69
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 604 653,71	-9 978 514,24
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	6 877 531,40	17 945 956,88
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 865 714,70	12 644 887,28
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	0,00	5 300 000,00
Inne wpływy inwestycyjne	11 816,70	1 069,60
Odsetki otrzymane	0,00	0,00
Spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
Wydatki	1 582 731,06	9 104 759,45
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 582 731,06	9 104 759,45
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Wydatki na aktywa finansowe	0,00	0,00
Udzielenie pożyczek	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 294 800,34	8 841 197,43
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	392 609,89	12 232 296,44
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	12 149 503,94
Kredyty i pożyczki	392 609,89	82 792,50
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
Wydatki	10 929 524,23	9 221 705,53
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	4 797 669,47	3 622 141,03
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 982 211,00	3 327 198,01
Odsetki	2 149 643,76	2 272 366,49
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 536 914,34	3 010 590,91
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 637 460,29	1 873 274,10
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 637 460,29	1 873 274,10
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 854 682,37	981 408,27
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 217 222,08	2 854 682,37

Warszawa, dnia 15.03.2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie
Licencja Min. Fin. nr 27241/01

Biuro Rachunkowe LiderTax
Jarosław Kurkowski

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ul. Błonie 28, 09-120 Nowe Miasto
al. Wyciągowa 8b/105, 02-681 Warszawa
tel. 567-133-09-51, REGON: 140910564

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	K&K Sp. z o.o.	00-103 Warszawa ul. Królewska 16	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
2.	Carbon Sp. z o.o.	Królewska 16 00-103 Warszawa	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
3.	Gaslinia Sp. z o.o.	00-103 Warszawa ul. Królewska 16	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
4.	Projekt Energia S.z o.o.	00-103 Warszawa ul. Królewska 16	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
5.	Gazpartner Sp. z o.o.	00-103 Warszawa ul. Królewska 16	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
6.	Energia Mazury Sp. z o.o.	00-103 Warszawa ul. Królewska 16	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
7.	Linia K&K Sp. z o.o.	00-103 Warszawa ul. Królewska 16	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
8.	Kriogaz Polska S.A.*	00-103 Warszawa ul. Królewska 16	Działalność holingów finansowych	Pełna	95,65%	95,65%
9.	ZAO Kriogaz*	196128 Sankt Petersburg - Rosja ul.	Sprzedaż gazu	Pełna	95,65%	95,65%

IV. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

Dane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały podane w polskich złotych („zł”), które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

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 świadczące 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 możliwości 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 odpisów 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 osiąganych 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 ujmuje się 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 stanowi nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych (zwanego także ceną nabycia lub ceną przejęcia) nad udziałem Spółki w wartości godziwej netto zidentyfikowanych na dzień przejęcia aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej.

Wartość firmy może powstać nie tylko z przejęcia jednostki gospodarczej, lecz także z przejęcia przedsięwzięcia - zorganizowanej jej części w postaci zbioru aktywów, do których należy przypisać obciążające je zobowiązania i zobowiązania warunkowe.

Połączenia Spółki z innymi jednostkami gospodarczymi są rozliczane metodą nabycia, według której następuje alokowanie kosztu połączenia, ustalonego według wartości godziwej zapłaty poczynionej za przejęcie kontroli nad przejmowaną, jednostką gospodarczą lub jej częścią (przedsięwzięciem) na zidentyfikowane aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejmowanej jednostki. Powstała z alokacji kosztu przejęcia różnica o wartości dodatniej jest uznawana za wartość firmy. Ujemna różnica pomiędzy kosztem przejęcia i udziałem Spółki w wartości godziwej netto zidentyfikowanych na dzień przejęcia aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przejmowanej jednostki jest uznawana za przychód i jest wykazywana niezwłocznie w rachunku zysków i strat. Powstały w ten sposób przychód jest zaliczany do pozostałych przychodów operacyjnych i tu wykazywany w odrębnej pozycji.

Wartość firmy powstaje zarówno w przypadku przejęcia jednostki gospodarczej w wyniku połączenia zarejestrowanego w rejestrze sądowym, jak również w przypadku przejęcia udziałów kapitałowych w jednostkach zależnych. W pierwszym przypadku wartość firmy jest ujmowana zasadniczo w księgach rachunkowych i jest wykazywana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki. W drugim przypadku jest ujmowana na poziomie dokumentacji konsolidacyjnej i podlega wykazaniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej.

Wartość firmy ustala się także w przypadku przejęcia udziałów we wspólnie kontrolowanej jednostce lub w jednostce stowarzyszonej. Jeżeli udziały we wspólnie kontrolowanej jednostce są obejmowane w drodze ich konsolidacji metodą proporcjonalną, to wartość firmy jest ujmowana i wykazywana tak, jak w przypadku jednostek zależnych. W przypadku obejmowania udziałów metodą praw własności (dotyczy to zarówno wspólnie kontrolowanych jednostek, jak i jednostek stowarzyszonych) zasady wyceny wartości firmy są takie same, jak w przypadku jednostek zależnych, z tym że metoda praw własności nie pozwala na wykazywanie w bilansie nabytej wartości 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 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.

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 beczynny 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 ujmują 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 ujemnie 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 finansowy

Leasing finansowy jest umową, na mocy której następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów. Ostateczne przeniesienie tytułu prawnego może, lecz nie musi nastąpić.

Dana umowa leasingowa jest zaliczana do leasingu finansowego w następujących sytuacjach, które osobno lub łącznie powodują, że umowa leasingu zostanie zazwyczaj zaliczona do leasingu finansowego:

- umowa przenosi na leasingobiorcę własność danego składnika przed końcem okresu leasingu,
- leasingobiorca ma możliwość zakupu składnika aktywów za cenę, która - według przewidywań - będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa,
- okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów, nawet jeżeli tytuł prawny nie ulega przeniesieniu,
- wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa przedmiotu leasingu oraz
- aktywa będące przedmiotem leasingu mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji,
- leasingobiorca ma możliwość kontynuowania leasingu przez dodatkowy okres za opłatą, która jest znacznie niższa od opłat obowiązujących na rynku,
- jeżeli leasingobiorca może wypowiedzieć umowę leasingową, straty leasingodawcy z tytułu tego wypowiedzenia ponosi leasingobiorca,
- zyski lub straty z tytułu fluktuacji wartości godziwej przypisanej do wartości końcowej przypadają leasingobiorcy (na przykład w formie obniżki opłaty leasingowej równej większości przychodów ze sprzedaży na koniec leasingu).

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, Spółka jako leasingobiorca ujemnie 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 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.

Dla określenia, czy nastąpiła utrata wartości przedmiotu leasingu, Spółka poddaje je testom na utratę wartości.

Leasing operacyjny

Leasingiem operacyjnym jest umowa leasingowa różna od umowy leasingu finansowego.

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 niepochodnym, 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 niewotowanych 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 wyśięgowuje 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 wyśięgowana 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 odwrócanego 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.

W dniu 29 grudnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki zależnej Kriogaz Polska S.A. Uchwałą nr 5/2010 dokonało warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę do 360.000,00 zł w drodze emisji akcji D. Akcje Serii D, zwykłe na okaziciela, w liczbie do 3.600.000 będą przyznawane osobom uczestniczącym w Programie Motywacyjnym, którego celem jest motywowanie członków Zarządu Spółki oraz spółek zależnych, ich pracowników oraz innych istotnych osób stale współpracujących do pracy na rzecz rozwoju Spółki i wzmocnienie więzi łączących te osoby ze Spółką, bez konieczności uszczuplania zasobów gotówki, które dzięki temu Spółka będzie efektywnie wykorzystywać w celu zwiększenia swej wartości. Uprawnieni będą obejmowali Akcje Serii D po cenie emisyjnej wynoszącej 0,10 zł, na podstawie przyznanych im w trakcie realizacji kolejnych transz Programu Motywacyjnego warrantów subskrypcyjnych. Program Motywacyjny zostanie zakończony najpóźniej z dniem 31 lipca 2015 roku.

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, zdolne 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 zakupu zapasów składają się ceny zakupu, cla importowe, pozostałe podatki (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym od urzędów skarbowych) oraz koszty transportu, załadunku i wyładunku oraz inne koszty dające się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów gotowych, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

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.

Pozostałe koszty zalicza się do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów tylko w takim zakresie, w jakim zostały poniesione w celu doprowadzenia zapasów do ich aktualnego stanu i miejsca.

Do kosztów wyłączonych z ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów i ujmowanych jako koszty okresu, w którym je poniesiono należą:

- nietypowe wielkości (zużycie ponadnormatywne) zmarnowanych materiałów, robocizny oraz innych kosztów produkcyjnych,
- koszty magazynowania,
- ogólne koszty administracyjne, które nie przyczyniają się do doprowadzenia zapasów do ich aktualnego stanu i miejsca
- koszty sprzedaży,
- różnice kursowe wynikające z faktu nabycia zapasów w walucie obcej.

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.

Spółka wartości materiałów i innych surowców przeznaczonych do wykorzystania w procesie produkcji zapasów nie odpisuje do kwoty niższej od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia w przypadku oczekiwania, że wyroby gotowe, do produkcji których te materiały będą wykorzystane, zostaną sprzedane w wysokości ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub powyżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Jeżeli jednak spadek cen materiałów wskazuje na to, że cena nabycia lub koszt wytworzenia wyrobów gotowych będą wyższe od wartości netto możliwej do uzyskania, wartość materiałów zostaje odpisana do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania.

W każdym kolejnym okresie Spółka dokonuje nowego oszacowania wartości netto możliwej do uzyskania. Jeżeli nie istnieją już okoliczności, które uprzednio spowodowały odpisanie wartości zapasów poniżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, odpisana kwota zostaje wyeliminowana w taki sposób, aby nowa wartość bilansowa równała się cenie nabycia lub kosztowi wytworzenia lub zaktualizowanej wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa.

Odwrócenie 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 ewidencję wartościową natomiast w

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

magazynach ewidencję ilościowo-wartościową.

Zapasy materiałów powierzonych do produkcji przerobowej są objęte ewidencją ilościową w magazynach. Prawdliwość rozliczeń tych materiałów jest weryfikowana w momencie inwentaryzacji.

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.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów są tworzone w wysokości do 100% wartości w odniesieniu do materiałów 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 materiałów stanowi korektę kosztu własnego sprzedanych materiałów.

Towary

W odniesieniu do zapasów towarów Spółka prowadzi w pionie finansowo-księgowym ewidencję wartościową natomiast 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.

Należności z tytułu dostaw i usług (handlowe)

Należności z tytułu dostaw i usług ujmują się początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, należności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Różnice z wyceny odnoszone są w rachunek zysków i strat. Spółka nie dyskontuje należności, których termin płatności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz jeśli efekt dyskontowania byłby nieistotny.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można odzyskać całości należnych kwot.

Na należności przeterminowane powyżej 365 dni oraz na zarachowane opłaty karne, koszty procesowe, koszty egzekucyjne i odsetki od nieterminowych płatności, odpis aktualizujący tworzy się w wysokości 100% wartości należności. Spółka może odstąpić od utworzenia odpisu aktualizującego w odniesieniu do tej części należności, która objęta została gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

W przypadku sprzedaży lub umorzenia należności objętej uprzednio odpisem aktualizującym następuje usunięcie należności ze sprawozdania z sytuacji finansowej w korespondencji z odpisem aktualizującym. Należności, na które dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Pozostałe należności

Do pozostałych należności zaliczane są głównie należności wynikające z bieżącej działalności Spółki tj. zaliczki udzielone pracownikom, umowy cesji (przelewu) wierzytelności, zaliczki na poczet dostaw towarów i usług oraz należności publicznoprawne.

Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe stanowią koszty, które zostały poniesione z góry, i dotyczą w całości lub części kolejnych okresów sprawozdawczych. Czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują w szczególności:

- nakłady na stacje re-gazyfikacji gazu LNG będące w trakcie realizacji oraz inne realizowane projekty dotyczące gazyfikacji,
- opłaty z tytułu klauzul „Take Or Pay” (bierz lub płać),
- koszty czynszów oraz opłat za media płaconych z góry,
- ubezpieczenia majątkowe,
- opłaty z tytułu licencji,
- inne koszty dotyczące następnych okresów sprawozdawczych (prenumeraty i przedpłaty itp.).

Rozliczenia międzyokresowe czynne ujmują 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.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej czynne rozliczenia międzyokresowe prezentowane są jako oddzielna pozycja aktywów.

Bierne rozliczenia międzyokresowe są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą. Stopień niepewności w przypadku rozliczeń międzyokresowych biernych jest znacznie mniejszy niż w przypadku rezerw. Rozliczenia międzyokresowe bierne ujmują 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.

Bierne rozliczenia międzyokresowe bierne są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pasywach w pozycji: „pozostałe zobowiązania”.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów rozpoznawane są w celu zaliczenia tych przychodów do przyszłych okresów sprawozdawczych, w momencie, kiedy przychody te zostaną zrealizowane.

Do rozliczeń międzyokresowych przychodów spółka zalicza wartość przychodów przyszłych okresów z tytułu prognozowanej sprzedaży gazu oraz z tytułu dodatkowych opłat za nieodebrany gaz wynikających z zawartych umów z klauzulą „Take Or Pay” (bierz lub płać).

Rozliczenia międzyokresowe przychodów są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji pasywów: „rozliczenia międzyokresowe przychodów”.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Kapitał własny

Kapitały własne ujmują się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmują się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitałów własnych jednostki.

Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do pozostałych kapitałów rezerwowych.

Pozostałe kapitały są tworzone z wyceny programu motywacyjnego opcji na akcje proporcjonalnie do czasu trwania programu oraz zysków z lat ubiegłych w kwotach przeznaczonych na ten kapitał na podstawie uchwał Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy.

Zysk (strata) z lat ubiegłych obejmuje nie podzielony zysk (nie pokrytą stratę) z lat ubiegłych, ewentualne skutki błędów podstawowych.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy stanowią zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty są niepewne.

Rezerwy tworzone są, gdy w następstwie przeszłych zdarzeń 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 ujmują kwotę netto, natomiast w bilansie rezerwy i oczekiwaną należność wykazuje odrębnie – w szyku otwartym.

W Spółce mogą być tworzone rezerwy w szczególności z następujących tytułów:

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:

- rezerwa na odprawy emerytalne,
- rezerwa na nagrody jubileuszowe,
- rezerwa na urlopy wypoczynkowe,
- rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze,

Pozostałe rezerwy, w tym:

- rezerwa na koszty budowy stacji re-gazyfikacji gazu LNG,
- rezerwa na kary,
- rezerwa na potencjalne zobowiązania,
- pozostałe rezerwy.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne są tworzone i rozwiązywane w ciężar kosztów działalności operacyjnej.

Aktualnie spółka nie prowadzi programu wypłaty odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych. W przypadku wprowadzenia tych programów rezerwy na odprawy emerytalne szacowane będą metodą aktuariálną. Spółka może odstąpić od utworzenia rezerwy na odprawy emerytalne ze względu na jej nieistotny wpływ na wynik finansowy.

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 długie 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.

Kredyty bankowe i pożyczki

Oprocentowane kredyty bankowe ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty i pożyczki wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu wykazywana jest w kosztach lub przychodach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (handlowe)

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały dostarczone/wykonane oraz zostały zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą.

Pozostałe zobowiązania

Do pozostałych zobowiązań zaliczane są głównie zobowiązania wynikające z bieżącej działalności Spółki tj. z tytułu wynagrodzeń i innych bieżących świadczeń pracowniczych, umów cesji (przelewu) wierzytelności, jak również bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz zobowiązania publicznoprawne.

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 niepochođnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek dostarczenia przez jednostkę zmiennej liczby

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

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 transakcji, 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:

- zamortyzowanym kosztem praw i obowiązków zachowanych przez jednostkę, jeśli przeniesiony składnik aktywów jest wyceniany według zamortyzowanego 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 zamortyzowanego 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 zamortyzowanego kosztu wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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 odpisowi 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 odroczony dotyczy pozycji, które w tym samym lub innym okresie zmniejszyły lub zwiększyły bezpośrednio kapitały własne.

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 kursu 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 okresie, 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 odpisany 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.

Zobowiązania warunkowe stanowią:

- 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 obowiązku 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 stał się prawdopodobny. 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

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 (z wyjątkiem różnic kursowych dotyczących należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług, które są odnoszone w ciężar działalności operacyjnej), przywrócenie utraconej wartości inwestycji, wartość umorzonych kredytów i pożyczek.

Kontrakty budowlane

Przychody z umowy wycenia się według wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty.

W przypadku, gdy wynik kontraktu budowlanego może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu, za wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Wszelkie zmiany w zakresie prac, rozszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody z tytułu tego kontraktu są rozpoznawane w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione z tytułu kontraktu zostaną nimi pokryte. Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt.

Koszty

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.

Ewidencję kosztów działalności podstawowej Spółka prowadzi w układzie rodzajowym, wspomagając ewidencję poprzez wykorzystanie tzw. MPK (miejsce powstawania kosztów). Koszty w pierwszej kolejności są grupowane 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.

Kalkulacja kosztów w układzie funkcjonalnym odbywa się w Spółce z wykorzystaniem MPK, na których ewidencjonowane są koszty układu rodzajowego. Wyodrębnienie MPK odbywa się na podstawie prowadzonych funkcji przez odpowiedni dział Spółki. Na koniec okresu sprawozdawczego zaewidencjonowane koszty na MPK przypisywane są odpowiednio do kosztów zarządu, sprzedaży i kosztu własnego sprzedaży.

Koszty własny sprzedanych produktów ustalany jest na podstawie bezpośrednich kosztów (materiałów bezpośrednich, robocizny bezpośredniej) poniesionych w związku z wytworzeniem produktu oraz uzasadnionej części kosztów pośrednio-produkcyjnych.

Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów ustalany jest na podstawie wartości sprzedanych towarów i materiałów w cenie nabycia oraz kosztów transportu poniesionych na dostarczenie towarów i materiałów do miejsca sprzedaży.

Na koszty sprzedaży składają się koszty amortyzacji składników majątku służącego do przesyłu, dystrybucji i transportu gazu oraz wszystkie pozostałe koszty związane z samym procesem sprzedaży towarów, materiałów i produktów oraz utrzymaniem sieci handlowej.

Na koszty zarządu składają się wszystkie koszty związane z utrzymaniem zarządu przedsiębiorstwa oraz organizacją i obsługą firmy jako całości.

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 (z wyjątkiem różnic kursowych dotyczących należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług, które są odnoszone w ciężar działalności operacyjnej) 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 (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki). Wyniki osiągnięte przez segment operacyjny są regularnie analizowane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji w jednostce oraz wykorzystujący informacje o tych wynikach do podejmowania decyzji o alokacji zasobów do segmentu oraz ocenie jego dokonań.

Wyodrębnienie segmentów operacyjnych odbywa się, jeżeli spełniony jest jeden z trzech następujących progów ilościowych:

- łączne przychody stanowią co najmniej 10% przychodów wszystkich segmentów,
- zysk lub strata stanowi co najmniej 10% łącznego zysku lub straty wszystkich segmentów,
- aktywa stanowią co najmniej 10% wszystkich aktywów segmentów.

Wyodrębnione segmenty operacyjne stanowią co najmniej 75% przychodów jednostki.

Spółka w ramach poszczególnych segmentów operacyjnych ujawnia takie informacje jak:

- przychody uzyskiwane od klientów zewnętrznych, w tym od klientów z którymi wartość transakcji przekracza 10% lub więcej przychodów,
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki,
- koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług,
- pozostałe przychody i koszty operacyjne
- przychody i koszty finansowe,
- koszty podatkowe,
- sumę aktywów,
- wartość zobowiązań,
- amortyzację,
- nakłady inwestycyjne.

W ramach segmentów operacyjnych, Spółka prezentuje również informacje dotyczące obszarów geograficznych, takie jak:

- przychody z tytułu każdej grupy produktów i usług przypisane do kraju, w którym jednostka ma swoją siedzibę oraz do wszystkich pozostałych krajów łącznie,
- aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe, aktywa z tytułu podatku odroczonego,
- aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych zlokalizowane w kraju, w którym jednostka ma swoją siedzibę oraz zlokalizowane we wszystkich pozostałych krajach łącznie.

Spółka prowadzi działalność w następujących segmentach:

- Sprzedaż gazu – podstawową działalnością segmentu jest dystrybucja i obrót paliwa gazowego dla klientów Spółki,
- 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,

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

– Pozostała działalność.

Metoda sporządzania rachunku przepływów pieniężnych

Grupa sporządza rachunek przepływów pieniężnych przy zastosowaniu metody pośredniej.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Grupa 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:

- a) dysponuje więcej niż połową praw głosu na mocy umowy z innymi inwestorami,
- b) posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej na mocy statutu lub umowy,
- c) posiada zdolność mianowania lub odwoływania większości członków zarządu, lub
- d) 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.

Kapitał mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jest ustalany na podstawie przypadającej na udziałowców mniejszościowych 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., który jest wykazywany w wysokości nominalnej.

Różnice kursowe powstałe z przeliczenia sprawozdania finansowego zagranicznej jednostki zależnej są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w oddzielnej pozycji kapitału własnego oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

Działalność Grupy charakteryzuje się umiarkowaną sezonowością sprzedaży. Najistotniejszy pod tym względem jest kwartał pierwszy i czwarty.

VI. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

VII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

a) Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

b) 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.

Utrata wartości aktywów

Zgodnie z MSR 36 testem na utratę wartości objęte zostały: wartość firmy z połączenia Energia Słupca Sp. z o.o. (spółka przejęta) z CP Energia S.A. (spółka przejmująca) oraz wartości firmy z konsolidacji spółek K&K Sp. z o.o., Carbon Sp. z o.o., Kriogaz Polska S.A. oraz ZAO Kriogaz (Rosja).

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

VIII. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i są obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2010 i później.

➤ MSSF 2 (Z) „Płatności w formie akcji”

Zmieniony MSSF 2 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r., spółki zobowiązane są stosować wprowadzone zmiany standardu najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2009 r.

Niniejszego standardu nie stosuje się w odniesieniu do transakcji, w wyniku których jednostka nabywa dobra jako część aktywów netto, nabytych w wyniku połączenia jednostek, w myśl definicji zawartej w MSSF 3 Połączenia jednostek (zaktualizowanym w 2008 r.), w odniesieniu do połączenia jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą tak jak je opisują paragrafy B1-B4 MSSF 3, ani w odniesieniu do wniesienia przedsięwzięcia przy tworzeniu wspólnych przedsięwzięć w myśl definicji zawartej w MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. W związku z powyższym instrumenty kapitałowe wyemitowane w ramach połączenia jednostek gospodarczych w zamian za kontrolę nad jednostką przejętą nie są objęte zakresem niniejszego standardu. Jednakże w zakres niniejszego standardu wchodzi instrumenty kapitałowe przyznane pracownikom jednostki (i dlatego są objęte zakresem niniejszego standardu).

Ponadto MSSF 3 (zaktualizowany w 2008 r.) i zmiany MSSF wydane w kwietniu 2009 r. zmieniły paragraf 5 MSSF 2. Zmiany te stosuje się w odniesieniu do rocznych sprawozdań rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje MSSF 3 (zaktualizowany w 2008 r.) w odniesieniu do wcześniejszego okresu, zmiany te również będą miały zastosowanie do tego wcześniejszego okresu.

Grupa zaczęła stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

Grupa zaczęła stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmieniony standard nadal stosuje metodę nabycia do połączeń jednostek gospodarczych, lecz z pewnymi istotnymi zmianami. Na przykład, wszystkie płatności dokonane z tytułu nabycia przedsiębiorstwa należy ujmować według wartości godziwej w dniu nabycia, przy czym płatności warunkowe klasyfikowane jako zobowiązanie, podlegają późniejszej ponownej wycenie przez rachunek zysków i strat. Dodatkowo zmieniony standard zawiera nowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako kosztu okresu, w który został on poniesiony. Ponadto, wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości (udział nie sprawujący kontroli) albo według wartości godziwej albo ich proporcjonalnego udziału w zidentyfikowanych aktywach netto przejmowanej jednostki.

Grupa stosuje standard do rocznego sprawozdania finansowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2010 r.

➤ **MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”**

Zmieniony MSSF 5 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Wprowadzone zmiany określają ujawnienia, które są wymagane w związku z aktywami trwałymi (lub grupami przeznaczonymi do zbycia) zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży lub jako działalność zaniechana.

➤ **MSSF 8 (Z) „Segmenty operacyjne”**

Zmieniony MSSF 8 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany w ujawnianiu informacji o zysku lub stracie, aktywach i zobowiązaniach.

Grupa zaczęła stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **MSR 27 (Z) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”**

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat.

Grupa stosuje MSR 27 (zmieniony) prospektywnie do transakcji z udziałowcami mniejszościowymi (posiadaczami udziałów nie uprawnionych do sprawowania kontroli) od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Instrumenty wbudowane”.**

Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Instrumenty wbudowane” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 marca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych zakończonych 30 czerwca 2009 r. lub po tej dacie.

Poprawki precyzują zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 wydane w październiku 2008 r. w zakresie instrumentów wbudowanych. Zmiany uściślają, że w ramach reklasyfikacji aktywa finansowego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wszystkie instrumenty wbudowane muszą zostać ocenione i, jeżeli to konieczne, odrębnie zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Grupa zastosowała zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 od 1 stycznia 2010 r.

➤ **Poprawki do MSSF 2009**

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2010”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r.

➤ **MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Zmieniony MSR 1 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany w klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowych.

Grupa zaczęła stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Zmieniony MSR 7 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Zmiany wprowadzają do standardu informację, że tylko te nakłady, których rezultatem są aktywa ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej mają prawo być zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna.

Grupa zaczęła stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **MSR 17 Leasing**

Zmieniony MSR 17 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Zmiany dotyczą klasyfikacji umów leasingu, w przypadku gdy umową objęty jest zarówno grunt, jak i budynek.

Grupa zaczęła stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **MSR 36 Utrata wartości aktywów**

Zmieniony MSR 36 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany dotyczące przypisywania wartości firmy do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Grupa zaczęła stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **MSR 38 (Z) Wartości niematerialne**

Zmieniony MSR 38 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany w ujmowaniu oraz wycenie wartości godziwej wartości niematerialnych nabywanych w ramach połączenia jednostek. Kwoty ujęte w związku z wartościami niematerialnymi i wartością firmy, które wynikają z połączenia jednostek w poprzednich okresach, nie są korygowane. Jeżeli jednostka stosuje MSSF 3 (zaktualizowany w 2008 r.) w odniesieniu do wcześniejszego okresu, stosuje również te zmiany w odniesieniu do tego wcześniejszego okresu i fakt ten ujawnia.

Grupa zaczęła stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena**

Zmieniony MSR 39 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany w zakresie standardu, kwalifikacji pozycji jako pozycji zabezpieczonych oraz zabezpieczeniu przepływów pieniężnych.

Grupa zaczęła stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych**

Zmieniony KIMSF 9 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Jeżeli jednostka zastosuje KIMSF 3 (zaktualizowany w 2008 r.) w odniesieniu do wcześniejszego okresu, stosuje również tę zmianę do tego wcześniejszego okresu i ujawnia ten fakt.

Zmiany dotyczą zakresu standardu. Interpretacja nie ma zastosowania do wbudowanych instrumentów pochodnych nabytych w wyniku:

- a) połączenia jednostek (zgodnie z definicją w KIMSF 3 Połączenia jednostek (zaktualizowanym w 2008 r.);
- b) połączenia jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą zgodnie z opisem w paragrafach B1-B4 KIMSF 3 (zaktualizowanego w 2008 r.) lub
- c) powołania wspólnego przedsięwzięcia zgodnie z definicją w MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach lub ich możliwej ponownej oceny na dzień przejęcia.

Grupa stosuje KIMSF 9 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”**

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

Grupa stosuje KIMSF 12 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”**

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.

Grupa stosuje KIMSF 15 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”**

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do rachunku zysków i strat dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję.

Grupa stosuje KIMSF 16 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **KIMSF 16 (Z) Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą**

Zmieniony KIMSF 16 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Wcześniejsze zastosowanie interpretacji i zmiany jest dozwolone. Jeżeli jednostka zastosuje niniejszą interpretację w odniesieniu do okresu rozpoczynającego się przed 1 października 2008 r. lub zmianę paragrafu 14 przed 1 lipca 2009 r., to ujawnia ten fakt.

Zmiana interpretacji dotyczy posiadania instrumentu zabezpieczającego przez jednostkę w grupie. Zarówno instrument pochodny, jak i instrument finansowy niebędący instrumentem pochodnym (lub kombinacja instrumentów pochodnych i instrumentów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi) może być wyznaczony na instrument zabezpieczający w zabezpieczeniach udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą. Instrument(y) zabezpieczający(e) może(mogą) być utrzymywany(e) przez jakąkolwiek jednostkę lub jednostki w grupie tak długo, jak wymogi paragrafu 88 MSR 39 dotyczące wyznaczenia, dokumentacji i efektywności w zabezpieczeniach udziałów w aktywach netto są spełnione. W szczególności strategia zabezpieczeń grupy kapitałowej powinna być przejrzysto udokumentowana ze względu na możliwość odmiennego wyznaczania na różnych poziomach grupy.

Grupa stosuje KIMSF 16 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”**

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów.

Grupa stosuje KIMSF 17 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”**

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa,

identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonej usługi w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów.

Grupa stosuje KIMSF 18 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

Ponadto w 2010 roku Spółka dokonała zmiany zasad rachunkowości polegającej na ujmowaniu w kosztach okresu części opłaty stałej za dostarczany gaz, która w poprzednich okresach była aktywowana proporcjonalnie do nieodebranych ilości gazu. Wprowadzona zasada uwzględnia dynamikę zmian przeprowadzanych operacji gospodarczych i pozwala na lepsze rozpoznanie współmierności przychodów i kosztów związanych z tymi transakcjami.

Wpływ zmiany zasady rachunkowości na sprawozdanie roku ubiegłego został zaprezentowany w notce 27.

IX. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie przez jednostkę

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednakże nie obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym.

> Zmiany do MSFF 1

W dniu 23 lipca 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, zwane dalej „zmianami do MSSF 1”. Zgodnie ze zmianami do MSSF 1 jednostki prowadzące działalność w sektorze ropy naftowej i gazu ziemnego przechodzące na MSSF mogą stosować w odniesieniu do zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego wartości bilansowe wyznaczone zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości. Od jednostek decydujących się na stosowanie tego zwolnienia należy wymagać, aby wyceniały zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji, rekultywacji i zobowiązania o podobnym charakterze w odniesieniu do zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz aby uwzględniały dane zobowiązanie w zyskach zatrzymanych. Zmiany do MSSF 1 dotyczą również ponownej oceny dotyczącej ustalania, czy umowa zawiera leasing.

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

> Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji

W dniu 18 czerwca 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 2 Płatności w formie akcji. Zmiany do MSSF 2 precyzują ujmowanie transakcji płatności w formie akcji, w ramach których płatność na rzecz dostawcy dóbr lub usług dokonywana jest w środkach pieniężnych, a zobowiązanie zaciąga inna jednostka należąca do grupy kapitałowej (transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej).

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

> Zmiany do MSFF 7

W dniu 28 stycznia 2010 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała dokument Ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zawierający zmianę do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 1. W obliczu faktu, że jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie mają dotychczas możliwości korzystania ze zwolnienia z ujawniania informacji porównawczych dotyczących wyceny według wartości godziwej i ryzyka płynności, przewidzianego w MSSF 7 dla okresów porównawczych kończących się przed dniem 31 grudnia 2009 r., celem zmiany do MSSF 1 jest zapewnienie takiego opcjonalnego zwolnienia również tym jednostkom. Zgodnie z zmianami do MSSF 7 jednostka nie musi ujawniać informacji wymaganych na mocy tych zmian w przypadku:

- (a) okresów rocznych lub śródrocznych, w tym sprawozdań z sytuacji finansowej, prezentowanych w trakcie rocznego okresu porównawczego kończącego się przed 31 grudnia 2009 r., lub
- (b) sprawozdań z sytuacji finansowej prezentowanych z początkiem najwcześniejszego okresu porównawczego w terminie przed 31 grudnia 2009 r.

Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. Jeżeli jednostka zastosuje te zmiany w odniesieniu do wcześniejszego okresu, fakt ten ujawnia.

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

> Zmiany do MSSF 8 Segmenty operacyjne

Zmiany do MSSF 8 „Segmenty operacyjne” zostały w roku 2009 opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR). Zmiany do MSSF 8 dotyczą ujawniania informacji na temat, w jakim jest zależna od jej głównych klientów. Jeżeli przychody z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów jednostki, jednostka ujawnia ten fakt, łączną kwotę przychodów uzyskanych od każdego tego rodzaju klienta oraz wskazuje segment lub segmenty wykazujące te przychody. Jednostka nie ma obowiązku ujawniania tożsamości głównego klienta, ani określania kwoty przychodów, które każdy z segmentów wykazuje w związku z tym klientem. Jednakże konieczne jest dokonanie oceny tego, czy także rząd (krajowy, stanowy, prowincjonalny, terytorialny, lokalny lub zagraniczny w tym agencje rządowe oraz inne podobne organy lokalne, krajowe lub międzynarodowe) oraz jednostki, które według wiedzy jednostki sprawozdawczej znajdują się pod kontrolą tego rządu, uznaje się za jednego klienta. Dokonując takiej oceny, jednostka sprawozdawcza uwzględnia zakres integracji gospodarczej między tymi jednostkami. Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (zaktualizowany w 2009 r.) zmienia paragraf 34 w odniesieniu do rocznych okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. i później.

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

> MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych

W dniu 4 listopada 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zaktualizowany Międzynarodowy Standard Rachunkowości (MSR) 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych. Celem zmian wprowadzonych w zaktualizowanym MSR 24 jest uproszczenie definicji podmiotu powiązanego i usunięcie przy tym pewnych wewnętrznych niespójności, a także zwolnienie jednostek związanych z rządem z niektórych wymogów ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotami powiązanymi. Jednostka stosuje niniejszy standard retrospektywnie w odniesieniu do rocznych okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2011 r. i później. Wcześniejsze stosowanie – bądź to całego standardu bądź to częściowego zwolnienia w odniesieniu do jednostek powiązanych z rządem – jest dozwolone. Jeżeli jednostka stosuje cały standard lub wspomniane częściowe zwolnienie do okresu rozpoczynającego się przed 1 stycznia 2011 r., fakt ten ujawnia.

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

➤ **Zmiany do IFRIC 14 Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania**

W listopadzie 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zmieniła interpretację IFRIC 14, tak by usunąć niezamierzone konsekwencje wynikające z traktowania przedpłat z tytułu przyszłych świadczeń w niektórych okolicznościach, w których istnieją minimalne wymogi finansowania. Jednostka stosuje wspomniane zmiany w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2011 r. i później. Wcześniejsze stosowanie jest dozwolone. W przypadku zastosowania tych zmian w stosunku do wcześniejszego okresu jednostka ujawnia ten fakt.

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

➤ **KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych**

W dniu 26 listopada 2009 r. Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) opublikował Interpretację KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”, zwaną dalej „KIMSF 19”. Celem KIMSF 19 jest zapewnienie wytycznych dotyczących ujmowania przez dłużnika instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez niego w następstwie renegotjacji warunków zobowiązania finansowego w celu pełnego lub częściowego uregulowania tego zobowiązania. Interpretacja dotyczy ujmowania transakcji przez jednostkę w przypadku renegotjacji warunków zobowiązania finansowego, w wyniku której jednostka emituje instrumenty kapitałowe przeznaczone dla wierzyciela jednostki w celu uregulowania całości lub części zobowiązania finansowego. Nie dotyczy ona ujęcia księgowego przez wierzyciela. Jednostka stosuje niniejszą interpretację do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2010 r. i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. W przypadku zastosowania niniejszej interpretacji w odniesieniu do okresu rozpoczynającego się przed dniem 1 lipca 2010 r., jednostka ujawnia ten fakt. Jednostka stosuje zmianę w polityce rachunkowości zgodnie z MSR 8 z początkiem najwcześniejszego zaprezentowanego okresu porównawczego.

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Grupa obecnie analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

X. Opis zmian prezentacyjnych w pozycjach jednostkowego sprawozdania finansowego za 2009 rok w porównaniu z uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Kwota 325.907,22 zł ujęta na 31.12.2009 roku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Prawo wieczystego użytkowania gruntów” została zaprezentowana w pozycji: „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Kwota 135.344,42 zł ujęta na 31.12.2009 roku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe aktywa finansowe” została zaprezentowana w pozycji: „Pozostałe aktywa trwałe”.

Kwota 12.225.304,71 zł ujęta na 31.12.2009 roku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” została zaprezentowana w pozycjach: „Należności handlowe” w kwocie 10.195.610,61 zł oraz „Pozostałe należności” w kwocie 2.029.694,10 zł.

Kwota 27.247.786,32 zł ujęta na 31.12.2009 roku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania długoterminowe – kredyty i pożyczki (w tym leasing)” została zaprezentowana w pozycjach „Zobowiązania długoterminowe – Kredyty i pożyczki” w kwocie 16.435.000,14 oraz „Zobowiązania długoterminowe - Pozostałe zobowiązania finansowe” w kwocie 10.812.786,18 zł.

Kwota 7.730.146,05 zł ujęta na 31.12.2009 roku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania krótkoterminowe – kredyty i pożyczki (w tym leasing)” została zaprezentowana w pozycjach „Zobowiązania krótkoterminowe – Kredyty i pożyczki” w kwocie 4.495.011,92 zł oraz „Zobowiązania krótkoterminowe - Pozostałe zobowiązania finansowe” w kwocie 3.235.134,13 zł.

Kwota 22.456.485,94 zł ujęta na 31.12.2009 roku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania” została zaprezentowana w pozycjach „Zobowiązania handlowe” w kwocie 18.276.349,32 zł, w pozycji „Pozostałe zobowiązania” w kwocie 2.659.967,69 zł oraz w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe przychodów” w kwocie 1.520.168,93 zł.

Kwota 11.033.911,54 zł ujęta na 31.12.2009 roku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rezerwy” została zaprezentowana w pozycjach „Pozostałe zobowiązania – bierne rozliczenia międzyokresowe” w kwocie 76.894,57 zł, „Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne” w kwocie 124.516,09 zł oraz w pozycji „Pozostałe rezerwy” w kwocie 10.832.500,88 zł.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż produktów i usług	14 896 329,96	15 624 612,38
Sprzedaż towarów i materiałów	57 443 985,78	41 780 784,92
SUMA przychodów ze sprzedaży	72 340 315,74	57 405 397,30
Pozostałe przychody operacyjne	5 409 623,81	4 483 223,38
Przychody finansowe	645 463,12	942 256,22
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	78 395 402,67	62 830 876,90
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	78 395 402,67	62 830 876,90

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.- 31.12. 2010 r.

Okres zakończony 31 grudnia 2010 roku	Sprzedaż gazu	Produkcja gazu	Usługi budowlano montażowe	Obsługa techniczna	Pozostałe	Razem
Rachunek zysków i strat						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	53 383 096,82	6 568 397,10	7 338 766,50	4 335 636,60	714 418,72	72 340 315,74
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	13 460 601,10	5 982 328,50	7 291 102,50	4 237 627,50	379 028,10	31 350 687,70
Sprzedaż między segmentami						
Przychody segmentu ogółem	53 383 096,82	6 568 397,10	7 338 766,50	4 335 636,60	714 418,72	72 340 315,74
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	42 278 249,72	5 851 153,20	5 626 437,30	2 391 144,00	380 519,98	56 527 504,20
Koszt własny sprzedaży między segmentami						
Koszty własny segmentu ogółem	42 278 249,72	5 851 153,20	5 626 437,30	2 391 144,00	380 519,98	56 527 504,20
			0,00	0,00		
Wynik brutto segmentu	11 104 847,10	717 243,90	1 712 329,20	1 944 492,60	333 898,74	15 812 811,54
Koszty sprzedaży	7 763 729,80	437 317,20	0,00	0,00	58 686,30	8 259 733,30
Koszty zarządu	1 423 172,99	989 725,94	1 105 805,18	653 293,63	2 905 090,78	7 077 088,52
Pozostałe przychody operacyjne	5 126 277,80	58 981,27	65 898,84	38 932,08	119 533,82	5 409 623,81
Pozostałe koszty operacyjne	5 028 153,62	106 019,62	118 454,04	69 980,93	181 598,73	5 504 206,94
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	2 015 068,49	-756 837,59	553 968,82	1 260 150,12	-2 691 943,25	381 406,59
Przychody finansowe	96 820,32	0,00	38 452,52	0,00	510 190,28	645 463,12
Koszty finansowe	3 707 404,73	175 398,67	195 970,16	115 776,33	193 797,30	4 388 347,18
			0,00	0,00		
Zysk przed opodatkowaniem	-1 594 515,92	-932 236,26	396 451,18	1 144 373,79	-2 375 550,27	-3 361 477,47
Podatek dochodowy	-215 446,00	-495 791,09	237 274,78	667 556,20	405 799,41	599 393,30
Zysk netto	-1 379 069,92	-436 445,17	159 176,40	476 817,59	-2 781 349,68	-3 960 870,77
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 372,81	-1 372,81
Zysk (strata) netto przypisany podmiotowi dominującemu	-1 379 069,92	-436 445,17	159 176,40	476 817,59	-2 779 976,87	-3 959 497,96
Bilans						
Aktywa segmentu	105 535 708,10	6 655 267,00	12 232 088,00	687 439,00	7 788 386,10	132 898 888,20
Aktywa nieprzypisane	0,00	679,00	58 006,00	0,00	0,00	58 685,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 325 826,00	20 564,00	0,00	0,00	34 010,00	1 380 400,00
Aktywa ogółem	106 861 534,10	6 676 510,00	12 290 094,00	687 439,00	7 822 396,10	134 337 973,20
Kapitał własny ogółem	48 124 527,10	2 621 910,00	501 684,00	687 439,00	7 222 687,10	59 158 247,20
Zobowiązania segmentu	57 900 811,00	4 021 620,00	11 788 410,00	0,00	548 008,00	74 258 849,00
Zobowiązania nieprzypisane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na podatek odroczoney	836 196,00	32 980,00	0,00	0,00	51 701,00	920 877,00
Pasywa ogółem	106 861 534,10	6 676 510,00	12 290 094,00	687 439,00	7 822 396,10	134 337 973,20
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Amortyzacja	3 889 127,80	280 323,90	4 965,00	1 886,70	129 189,30	4 305 492,70
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	1 135 384,56	0,00	0,00	0,00	447 346,50	1 582 731,06

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.- 31.12. 2009 r.

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	42 810 830,78	3 186 097,94	4 645 704,53	4 699 164,03	2 063 600,02	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	42 810 830,78	3 186 097,94	4 645 704,53	4 699 164,03	2 063 600,02	57 405 397,30
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	35 237 710,30	2 786 378,85	3 743 745,47	1 861 858,54	1 128 921,45	44 758 614,60
Koszt własny sprzedaży między segmentami						
Koszty własny segmentu ogółem	35 237 710,30	2 786 378,85	3 743 745,47	1 861 858,54	1 128 921,45	44 758 614,60
Wynik brutto segmentu	7 573 120,48	399 719,09	901 959,06	2 837 305,49	934 678,57	12 646 782,70
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	84 813,39	-1 858 624,32	24 428,37	1 949 676,78	-1 490 861,82	-1 290 567,60
Przychody finansowe	119 522,06	15 761,69	0,00	0,00	806 972,47	942 256,22
Koszty finansowe	2 628 078,73	641 431,22	0,00	0,00	72 882,97	3 342 392,92
Zysk przed opodatkowaniem	-2 423 743,28	-2 484 293,86	24 428,37	1 949 676,78	-766 772,32	-3 690 704,30
Podatek dochodowy	-205 506,00	-4 390,00	0,00	0,00	161 599,45	-48 296,55
Zysk netto	-2 218 237,28	-2 479 903,86	24 428,37	1 949 676,78	-918 371,76	-3 642 407,76
Bilans						
Aktywa segmentu	117 444 425,16	9 312 759,47	803 560,25	2 234 183,40	71 250,00	129 866 178,28
Aktywa nieprzypisane	0,00	0,00	0,00	0,00	214 364,76	214 364,76
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 221 489,00	15 159,44	0,00	0,00	15 504,29	1 252 152,72
Aktywa ogółem	118 665 914,16	9 327 918,90	803 560,25	2 234 183,40	301 119,05	131 332 696,76
Kapitał własny ogółem	57 476 117,90	3 020 769,15	-76 177,94	2 234 183,40	-669 827,42	61 985 065,09
Zobowiązania segmentu	60 501 582,26	6 247 611,92	879 058,18	0,00	0,00	67 628 252,36
Zobowiązania nieprzypisane	0,00	0,00	0,00	0,00	970 793,61	970 793,61
Rezerwa na podatek odroczone	688 214,00	59 537,83	680,01	0,00	152,86	748 584,70
Pasywa ogółem	118 665 914,16	9 327 918,90	803 560,25	2 234 183,40	301 119,05	131 332 696,76
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Amortyzacja	2 603 153,24	203 543,66	0,00	0,00	0,00	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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Segmenty geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2010 r. oraz 01.01. – 31.12.2009 r.

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Sprzedaż eksportowa	18 677 734,20	12 863 881,41
Gaz	6 568 397,10	3 186 097,94
Usługi budowlano montażowe	7 338 766,50	4 645 704,53
Obsługa techniczna	4 335 636,60	4 699 164,03
Pozostałe	434 934,00	332 914,91
Sprzedaż krajowa	53 662 581,54	44 541 515,89
Gaz	53 383 096,82	42 810 830,78
Usługi budowlano montażowe	0,00	0,00
Obsługa techniczna	0,00	0,00
Pozostałe	279 484,72	1 730 685,11
Razem	72 340 315,74	57 405 397,30

	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe znajdujące się w kraju	91 212 995,40	93 313 875,86
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe znajdujące się za granicą	7 017 659,00	10 184 861,84
Razem	98 230 654,40	103 498 737,70

Przychody ze sprzedaży szczegółowa - struktura geograficzna:

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 31.12.2010		01.01.2009 - 31.12.2009	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	53 662 581,54	74,18%	44 362 907,97	77,28%
Eksport, w tym:	18 677 734,20	25,82%	13 042 489,33	22,72%
Unia Europejska	0,00	0,00%	183 107,92	0,32%
Rosja	18 677 734,20	25,82%	12 859 381,41	22,40%
USA	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Azja	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Pozostałe	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Razem	72 340 315,74	100,00%	57 405 397,30	100,00%

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty według rodzaju	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Amortyzacja	4 305 492,70	2 806 696,90
Zużycie materiałów i energii	8 356 296,70	3 543 436,83
Usługi obce	10 179 929,61	9 310 807,66
Podatki i opłaty	1 545 760,71	653 745,54
Wynagrodzenia	6 253 461,47	6 201 313,42
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 166 234,22	1 232 476,27
Pozostałe koszty rodzajowe	769 603,87	680 719,10
Rezerwy gwarancyjne	0,00	0,00
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	32 576 779,28	24 429 195,72
Zmiana stanu produktów	-3 477 287,40	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-8 259 733,30	-5 587 941,30
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-7 077 088,52	-7 030 821,77
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	10 892 933,58	10 291 176,41
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	45 634 570,62	34 467 438,19
- inne koszty rodzajowe zaliczane do kosztu własnego sprzedanych towarów i materiałów	2 869 736,48	1 519 256,24
- różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług	77 832,76	3 949,61

Koszty zatrudnienia	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Wynagrodzenia	6 253 461,47	6 201 313,42
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 166 234,22	1 232 476,27
Koszty świadczeń emerytalnych	0,00	0,00
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	0,00	0,00
Pozostałe świadczenia pracownicze	0,00	0,00
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	7 419 695,69	7 433 789,69
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	2 359 368,00	2 418 341,87
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 490 361,94	1 425 156,68
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	3 569 965,75	3 590 291,14

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zysk ze zbycia majątku trwałego	90 235,26	810 872,70
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0,00	
Rozwiązanie rezerw	0,00	
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności handlowych	18 707,47	132 222,86
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0,00	
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	108 603,67	29 430,00
Wystawione noty obciążeniowe z tyt. kar umownych za niedostarczone paliwo gazowe	4 768 306,07	0,00
Wystawione noty obciążeniowe z tyt. kar umownych za niewykonane usługi budowlane	0,00	3 090 001,32
Dotacje	15 041,88	122 996,46
Zwrot składek ubezpieczeniowych i podatków	65 041,50	2 730,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - leasing zwrotny	210 294,96	210 294,96
Pozostałe	133 393,00	84 675,08
Razem	5 409 623,81	4 483 223,38

Pozostałe koszty operacyjne (z wyłączeniem odpisów aktualizujących)	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Strata ze zbycia majątku trwałego	17 524,65	21 455,49
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0,00	0,00
Zawiązanie rezerw	5 560,80	0,00
Darowizny	0,00	5 754,92
Kary, grzywny i odszkodowania	242 929,34	1 551 909,96
Wystawione noty obciążeniowe	0,00	0,00
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	0,00	34 612,00
Ponadnormatywne straty z produkcji LNG	0,00	889 834,69
Koszty związane z niewykorzystaniem majątku i zdolności produkcyjnych	0,00	16 231,78
Strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0,00	0,00
Koszty zaniechanych koncepcji	0,00	202 440,00
Koszty zaniechanych inwestycji	214 994,46	107 600,00
Koszty konserwacji	0,00	124 599,16
Koszty niedotrzymanych nominacji - PGNiG	41 104,28	0,00
Pozostałe	193 666,36	374 866,24
Suma	715 779,89	3 329 304,24

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Aktywa finansowe	0,00	0,00
Należności handlowych	4 787 046,59	2 472 506,37
Pozostałych należności	1 380,46	0,00
Zapasy	0,00	0,00
Wartość firmy	0,00	0,00
Wartości niematerialne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
Suma	4 788 427,05	2 472 506,37
Razem	5 504 206,94	5 801 810,61

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	147 717,80	113 884,84
<i>odsetki bankowe</i>	55 728,26	104 924,04
<i>odsetki od udzielonych pożyczek</i>	0,00	337,38
<i>odsetki od nieterminowych płatności</i>	91 511,42	8 363,66
<i>pozostałe</i>	478,12	259,76
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe	14 009,95	15 760,75
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	483 262,50	0,00
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	709 318,36
Dywidendy otrzymane	0,00	0,00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0,00	0,00
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0,00	0,00
Wycena instrumentów pochodnych	0,00	0,00
Pozostałe	472,87	103 292,27
Razem	645 463,12	942 256,22

Koszty finansowe	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	4 249 977,05	3 264 871,73
<i>odsetki od otrzymanych kredytów</i>	1 231 545,82	1 410 504,33
<i>odsetki od otrzymanych pożyczek</i>	31 759,39	19 143,46
<i>odsetki z tyt. umów leasingu</i>	947 838,14	850 010,22
<i>odsetki handlowe</i>	1 999 811,99	941 391,48
<i>odsetki budżetowe</i>	35 747,12	9 756,33
<i>odsetki pozostałe</i>	3 274,59	34 065,91
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe	86 942,78	69 032,58
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	496,50	0,00
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
Wycena instrumentów pochodnych	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Pozostałe	50 930,85	8 488,61
Razem	4 388 347,18	3 342 392,92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2010 i 31 grudnia 2009 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Bieżący podatek dochodowy	555 843,60	164 621,21
Dotyczący roku obrotowego	587 222,40	164 621,21
Korekty dotyczące lat ubiegłych (ZAO Kriogaz)	-31 378,80	0,00
Odroczony podatek dochodowy	43 549,70	-212 917,76
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	43 549,70	-212 917,76
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0,00	0,00
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	599 393,30	-48 296,55

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym podmiotów zarejestrowanych w Polsce oraz 20% dla podmiotu zarejestrowanego w Rosji.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2009	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2010
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	122 182,03	5 880,97	34 875,38	93 187,62
Rezerwa na audyt	92 000,00	29 000,00	27 000,00	94 000,00
Pozostałe rezerwy	81 506,70	35 780,00	62 286,70	55 000,00
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	113 492,09	0,00	113 492,09	0,00
Ujemne różnice kursowe	7 106,19	37 661,04	7 106,19	37 661,04
Niezapłacone odsetki od pożyczek i kredytów	245 938,17	241 536,69	38 389,59	449 085,27
Niezapłacone odsetki od zobowiązań handlowych	425 318,68	1 780 296,88	2 718,45	2 202 897,11
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	5 207 827,09	1 079 654,56	2 308 605,90	3 978 875,75
Środki trwale - różnica w stawkach amortyzacji bilansowej i podatkowej	16 292,04	40 100,35	1 082,02	55 310,37
Inne	49 958,13	161 889,87	0,00	211 848,00
Odpisy aktualizujące należności	220 574,69	19 548,58	165 276,57	74 846,70
Suma ujemnych różnic przejściowych	6 582 195,81	3 431 348,94	2 760 832,89	7 252 711,86
stawka podatkowa	19% - 20%	19% - 20%	19% - 20%	19% - 20%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 252 152,72	653 435,00	525 187,72	1 380 400,00

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2009	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2010
Niezapłacone noty i odsetki od należności	0,00	0,00	0,00	0,00
Dodatnie różnice kursowe	44 038,23	106 603,00	17 751,23	132 890,00
Niezapłacone odsetki od pożyczek	817 669,01	2 346,99	9 611,12	810 404,88
Niezapłacone odsetki od należności handlowych	669 900,00	48 428,17	669 900,00	48 428,17
Środki trwale - różnica w stawkach amortyzacji bilansowej i podatkowej	2 157 742,13	1 360 789,29	43 500,01	3 475 031,41
Środki trwale - leasing	234 683,31	77 995,48	0,00	312 678,79
Szacowane przychody z tyt. usług księgowych	0,00	45 000,00	0,00	45 000,00
Należności handlowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dodatnich różnic przejściowych	3 924 032,68	1 641 162,93	740 762,36	4 824 433,25
stawka podatkowa	19% - 20%	19% - 20%	19% - 20%	19% - 20%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	748 584,70	313 447,00	141 154,70	920 877,00

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 380 400,00	1 252 152,72
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	920 877,00	748 584,70
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0,00	0,00
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	459 523,00	503 568,02

Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozładniających oraz rozładniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-3 960 870,77	-3 642 407,75
Strata na działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	-3 960 870,77	-3 642 407,75
Efekt rozwodnienia:	0,00	0,00
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	0,00	0,00
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	0,00	0,00
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-3 960 870,77	-3 642 407,75

Liczba wyemitowanych akcji:

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	24 504 725	21 925 218
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
- opcje na akcje	0	0
- obligacje zamienne na akcje	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	24 504 725	21 925 218

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2010-31.12.2010 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010	797 574,67	56 588 379,71	20 099 700,86	1 722 701,27	176 812,23	25 991 379,64	105 376 548,38
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	402 447,74	2 786 855,42	1 609 318,29	17 210,02	1 921 460,83	6 737 292,30
- nabycia środków trwałych	0,00	0,00	214 677,50	1 609 318,29	17 210,02	1 816 460,83	3 657 666,64
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	337 447,74	2 572 177,92	0,00	0,00	0,00	2 909 625,66
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- połączenia jednostek gospodarczych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zawartych umów leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeszacowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- otrzymania aportu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	65 000,00	0,00	0,00	0,00	105 000,00	170 000,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	329 247,59	84 789,98	222 033,00	0,00	8 843 339,75	9 479 410,32
- zbycia	0,00	0,00	3 288,00	138 613,00	0,00	5 844 563,40	5 986 464,40
- likwidacji	0,00	0,00	5 540,98	0,00	0,00	78 414,84	83 955,82
- przeniesienie na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 909 625,66	2 909 625,66
- sprzedaży spółki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeszacowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wniesienia aportu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	329 247,59	75 961,00	83 420,00	0,00	10 735,85	499 364,44
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010	797 574,67	56 661 579,86	22 801 766,30	3 109 986,56	194 022,25	19 069 500,72	102 634 430,36
Umorzenie na dzień 01.01.2010	17 014,75	2 364 982,04	3 786 527,50	784 497,25	91 015,95	0,00	7 044 037,49
Zwiększenia, z tytułu:	3 844,92	2 144 742,93	1 835 131,82	254 604,96	30 122,10	0,00	4 268 446,73
- amortyzacji	3 844,92	2 126 326,19	1 835 131,82	254 604,96	30 122,10	0,00	4 250 029,99
- przeszacowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	18 416,74	0,00	0,00	0,00	0,00	18 416,74
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	38 206,72	222 033,00	0,00	0,00	260 239,72
- likwidacji	0,00	0,00	5 540,98	0,00	0,00	0,00	5 540,98
- sprzedaży	0,00	0,00	3 288,00	0,00	0,00	0,00	3 288,00
- przeszacowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	29 377,74	222 033,00	0,00	0,00	251 410,74
Umorzenie na dzień 31.12.2010	20 859,67	4 509 724,97	5 583 452,60	817 069,21	121 138,05	0,00	11 052 244,50
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji lub sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010	776 715,00	52 151 854,89	17 218 313,70	2 292 917,35	72 884,20	19 069 500,72	91 582 185,86

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2009-31.12.2009 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2009	1 513 294,94	33 990 447,07	10 911 473,47	1 829 604,08	167 894,39	118 920 059,39	167 332 773,34
Zwiększenia, z tytułu:	26 931,00	31 437 333,88	9 198 084,12	276 106,97	8 917,84	8 961 042,19	49 908 416,00
- nabycia środków trwałych			98 357,12	36 450,37	2 778,84	8 961 042,19	9 098 628,52
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	26 931,00	31 424 421,00	9 099 727,00		6 139,00		40 557 218,00
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0,00
- połączenia jednostek gospodarczych							0,00
- zawartych umów leasingu				239 656,60			239 656,60
- przeszacowania							0,00
- otrzymania aportu							0,00
- inne		12 912,88					12 912,88
Zmniejszenia, z tytułu:	742 651,27	8 839 401,24	9 856,73	383 009,78	0,00	101 889 721,94	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
- likwidacji							0,00
- przeniesienie na środki trwałe						40 545 988,00	40 545 988,00
- sprzedaży spółki zależnej	714 176,07					53 858 193,23	54 572 369,30
- korekta prezentacyjna							0,00
- przeszacowania							0,00
- wniesienia aportu							0,00
- zaniechanie inwestycji						107 600,00	107 600,00
- inne							0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2009	797 574,67	56 588 379,71	20 099 700,86	1 722 701,27	176 812,23	25 991 379,64	105 376 548,38
Umorzenie na dzień 01.01.2009	9 324,91	1 096 527,47	2 732 940,11	831 460,88	59 473,46		4 729 726,83
Zwiększenia, z tytułu:	7 689,84	1 648 184,80	1 063 444,12	190 443,43	31 542,49	0,00	2 941 304,68
- amortyzacji	7 689,84	1 648 184,80	1 062 033,85	190 443,43	31 542,49		2 939 894,41
- rekasyfikacja do innej kategorii			1 410,27				1 410,27
- inne							0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	379 730,23	9 856,73	237 407,06	0,00	0,00	626 994,02
- likwidacji							0,00
- sprzedaży		378 319,96	9 856,73	237 407,06			625 583,75
- rekasyfikacja do innej kategorii		1 410,27					1 410,27
- inne							0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2009	17 014,75	2 364 982,04	3 786 527,50	784 497,25	91 015,95	0,00	7 044 037,49
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2009							0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- utraty wartości							0,00
- inne							0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0,00
- likwidacji lub sprzedaży							0,00
- inne							0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009	780 559,92	54 223 397,67	16 313 173,36	938 204,02	85 796,28	25 991 379,64	98 332 510,89

Nota 9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2010-31.12.2010 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010	0,00	0,00	0,00	93 588,56	0,00	27 300,99	0,00	120 889,55
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	29 328,55	20 555,51	135 218,00	20 262,34	205 362,40
- nabycia				10 589,00		135 218,00	20 262,34	166 069,34
- przyjęcie z WNIP w budowie				18 737,55				18 737,55
- przeszacowania								0,00
- połączenia jednostek gospodarczych					20 555,51			20 555,51
- inne								0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	53 059,00	18 737,55	71 796,55
- zbycia								0,00
- likwidacji						53 059,00		53 059,00
- przeszacowania								0,00
- przeniesienie na WNIP							18 737,55	18 737,55
- inne								0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	122 915,11	20 555,51	109 459,99	1 524,79	254 455,40
Umorzenie na dzień 01.01.2010	0,00	0,00	0,00	67 542,70	0,00	15 428,12	0,00	82 970,82
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	17 460,45	0,00	38 002,26	0,00	55 462,71
- amortyzacji				17 460,45		38 002,26		55 462,71
- przeszacowania								0,00
- inne								0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 954,00	0,00	7 954,00
- likwidacji						7 954,00		7 954,00
- sprzedaży								0,00
- przeszacowania								0,00
- inne								0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	85 003,15	0,00	45 476,38	0,00	130 479,53
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- utraty wartości								0,00
- inne								0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących								0,00
- likwidacji lub sprzedaży								0,00
- inne								0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji								0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	37 911,96	20 555,51	63 983,61	1 524,79	123 975,87

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2009 – 31.12.2009 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2009				93 950,90		27 177,49		121 128,39
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	14 811,31	0,00	123,50	0,00	14 934,81
- nabycia				14 811,31		123,50		14 934,81
- przeszacowania								0,00
- połączenia jednostek gospodarczych								0,00
- inne								0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	15 173,65	0,00	0,00	0,00	15 173,65
- zbycia				950,82				950,82
- likwidacji								0,00
- sprzedaż spółki zależnej				14 222,83				14 222,83
- przeszacowania								0,00
- inne								0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2009	0,00	0,00	0,00	93 588,56	0,00	27 300,99	0,00	120 889,55
Umorzenie na dzień 01.01.2009				46 923,10		14 952,54		61 875,64
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	21 570,42	0,00	475,58	0,00	22 046,00
- amortyzacji				21 570,42		475,58		22 046,00
- przeszacowania								0,00
- inne								0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	950,82	0,00	0,00	0,00	950,82
- likwidacji								0,00
- sprzedaży				950,82				950,82
- przeszacowania								0,00
- inne								0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2009	0,00	0,00	0,00	67 542,70	0,00	15 428,12	0,00	82 970,82
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2009								0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- utraty wartości								0,00
- inne								0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących								0,00
- likwidacji lub sprzedaży								0,00
- inne								0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji								0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009	0,00	0,00	0,00	26 045,86	0,00	11 872,87	0,00	37 918,73

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 10. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
K&K Sp. z o.o.	1 260 747,03	1 260 747,03
Carbon Sp. z o.o.	3 847 005,54	3 847 005,54
Kriogaz Polska S.A.	162 690,00	0,00
ZAO Kriogaz (Rosja)	1 133 320,63	0,00
Energia Słupca Sp. z o.o.*	0,00	20 555,51
Wartość firmy (netto)	6 403 763,20	5 128 308,08

Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	5 128 308,08	7 723 475,05
Zwiększenia, z tytułu:	1 296 010,63	0,00
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	1 296 010,63	0,00
Zwiększenia stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia	0,00	0,00
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0,00	0,00
Inne zmiany wartości bilansowej	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	20 555,51	2 595 166,97
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej	0,00	2 595 166,97
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży połączenia	20 555,51	0,00
Zmniejszenie stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia	0,00	0,00
Zmniejszenia stanu z tytułu spadku udziału wskutek rozwodnienia	0,00	0,00
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0,00	0,00
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	6 403 763,20	5 128 308,08
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu	0,00	0,00
Pozostałe zmiany		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
Wartość firmy (netto)	6 403 763,20	5 128 308,08

*Połączenie jednostek gospodarczych za okres 01.01.2010 – 31.12.2010 rok

Wyszczególnienie	Data przejęcia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych
Energia Słupca Sp. z o.o.	23.12.2010	100	20 555,51
Wartość ogółem	X	X	20 555,51

Nota 11. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE ORAZ POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozostałe aktywa finansowe	31.12.2010	31.12.2009
Pożyczki udzielone, w tym:	0,00	185,49
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Razem	0,00	185,49

Pozostałe aktywa trwałe	31.12.2010	31.12.2009
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49 066,77	63 681,72
Kaucje za lokal	71 662,70	71 662,70
Kaucje gwarancyjne zdeponowane w banku	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	
RAZEM	120 729,47	135 344,42

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 12. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Materiały na potrzeby produkcji	283 240,00	0,00
Pozostałe materiały	15 777,00	163 225,99
Półprodukty i produkcja w toku	2 046 991,00	91 982,61
Produkty gotowe	31 525,00	10 806,16
Towary	337 190,57	390 505,74
Zapasy ogółem, w tym:	2 714 723,57	656 520,50
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	2 714 723,57	656 520,50
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	0,00	0,00

Nota 13. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Należności handlowe brutto	16 969 753,53	12 736 017,54
- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	6 291,00
- od pozostałych jednostek	16 969 753,53	12 729 726,54
Odpisy aktualizujące należności handlowe od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności handlowe od pozostałych jednostek	7 308 790,45	2 540 406,93
Należności handlowe netto	9 660 963,08	10 195 610,61

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 7 lub 14 dniowy termin płatności.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy jest ograniczone.

Na 31 grudnia 2010 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 7.308.790,45 zł (2009: 2.540.406,93 zł) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Głównym powodem wzrostu odpisów do kwoty 7.308.790,45 zł było utworzenie odpisów na wystawione przez spółki grupy kapitałowej CP Energia noty obciążeniowe z tytułu kar umownych za niedostarczone paliwo gazowe w kwocie 4.768.306,07 zł (nota 4).

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		
- dociążanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją na koniec okresu	0,00	0,00
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	2 540 406,93	171 803,98
Zwiększenia, w tym:	4 791 641,59	2 368 602,95
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	4 791 641,59	2 368 602,95
- dociążanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0,00	
Zmniejszenia w tym:	23 258,07	0,00
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	4 550,60	
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	18 707,47	
- zakończenie postępowań	0,00	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	7 308 790,45	2 540 406,93
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	7 308 790,45	2 540 406,93

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją		
0-30		
31-90		
91-180		
181-360		
powyżej 360		
przeterminowane		6 291,00
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	6 291,00

Jednostki pozostałe		
0-30	5 882 968,57	5 684 088,19
31-90	0,00	
91-180	0,00	
181-360	0,00	
powyżej 360	0,00	
przeterminowane	11 086 784,96	7 045 638,36
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	16 969 753,53	12 729 726,54

Należności handlowe brutto	16 969 753,53	12 736 017,54
odpis aktualizujący wartość należności od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją		
odpis aktualizujący wartość należności od pozostałych jednostek	7 308 790,45	2 540 406,93
Należności handlowe netto	9 660 963,08	10 195 610,61

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2010							
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją							
należności brutto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
należności netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jednostki pozostałe							
należności brutto	16 969 753,53	5 882 968,58	1 149 816,12	579 251,13	259 139,18	5 834 562,26	3 264 016,26
odpisy aktualizujące	7 308 790,45	0,00	0,00	0,00	0,00	4 758 387,10	2 550 403,35
należności netto	9 660 963,08	5 882 968,58	1 149 816,12	579 251,13	259 139,18	1 076 175,16	713 612,91
Ogółem							
należności brutto	16 969 753,53	5 882 968,58	1 149 816,12	579 251,13	259 139,18	5 834 562,26	3 264 016,26
odpisy aktualizujące	7 308 790,45	0,00	0,00	0,00	0,00	4 758 387,10	2 550 403,35
należności netto	9 660 963,08	5 882 968,58	1 149 816,12	579 251,13	259 139,18	1 076 175,16	713 612,91
31.12.2009							
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją							
należności brutto	6 291,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 291,00
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
należności netto	6 291,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 291,00
Jednostki pozostałe							
należności brutto	12 729 726,54	5 684 088,19	1 493 770,08	2 777 340,77	128 885,17	2 379 765,22	265 877,12
odpisy aktualizujące	2 540 406,93	0,00	0,00	2 416 087,00	8 944,32	1 722,37	113 653,24
należności netto	10 189 319,61	5 684 088,19	1 493 770,08	361 253,77	119 940,85	2 378 042,85	152 223,88
Ogółem							
należności brutto	12 736 017,54	5 684 088,19	1 493 770,08	2 777 340,77	128 885,17	2 379 765,22	272 168,12
odpisy aktualizujące	2 540 406,93	0,00	0,00	2 416 087,00	8 944,32	1 722,37	113 653,24
należności netto	10 195 610,61	5 684 088,19	1 493 770,08	361 253,77	119 940,85	2 378 042,85	158 514,88

Należności przeterminowane powyżej 360 dni na dzień 31.12.2010 na w kwocie 628.469,02 zł są zabezpieczone zastawem na rzeczowych aktywach trwałych kontrahenta.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Należności handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2010		31.12.2009	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	8 372 608,24	8 372 608,24	8 533 432,11	8 533 432,11
RUB	12 159 555,00	1 179 476,85	17 265 363,00	1 640 209,49
EUR	27 492,36	108 877,99	5 347,60	21 969,01
USD	0,00	0,00	0,00	0,00
GBP	0,00	0,00	0,00	0,00
CHF	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	x	9 660 963,08	x	10 195 610,61

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Nie wystąpiły.

Nota 14. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe należności, w tym:	11 992 607,95	2 029 694,10
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 383 624,27	1 078 716,80
- z tytułu ceł	0,00	0,00
- z tytułu ubezpieczeń	2 185,22	0,00
- zaliczki na dostawy	10 021 361,00	192 803,74
- zaliczki na środki trwałe	15 729,00	0,00
- zwrot dopłat do kapitału	0,00	0,00
- cesja wierzytelności	0,00	0,00
- inne	569 708,46	758 173,56
Odpisy aktualizujące	23 011,46	0,00
Pozostałe należności netto	11 969 596,49	2 029 694,10

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe należności, w tym:	11 992 607,95	2 029 694,10
od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00
od pozostałych jednostek	11 992 607,95	2 029 694,10
Odpisy aktualizujące pozostałe należności od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące pozostałe należności od pozostałych jednostek	23 011,46	0,00
Pozostałe należności netto	11 969 596,49	2 029 694,10

Należności pozostałe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2010		31.12.2009	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	1 420 264	1 420 264	1 333 162	1 333 162
RUB	108 756 000	10 549 332	7 331 915	696 532
EUR	0	0	0	0
USD	0	0	0	0
GBP	0	0	0	0
CHF	0	0	0	0
Razem	x	11 969 596,49	x	2 029 694,10

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 15. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
- nakłady na budowę stacji LCNG	712 517,72	931 088,04
- nakłady na rozpoczęte projekty	799 652,79	1 078 240,18
- noty Take Or Pay (nieodebrany gaz)	6 979 762,65	8 089 347,94
- opłata stała (pobór mocy)	0,00	0,00
- ubezpieczenia majątkowe	116 248,83	77 880,30
- prenumerata czasopism	2 107,54	330,77
- koszty opłat - media	0,00	361,19
- opłaty z tytułu licencji	18,69	16 635,97
- opłata wstępna z tytułu umowy leasingu	16 342,65	24 210,47
- przedpłaty na materiały	0,00	90 581,17
- przedpłaty inne	0,00	20 121,95
- likwidacja skutków uszkodzenia gazociągu	313 788,52	313 788,52
- koszty emisji akcji	22 952,00	0,00
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	11 155,19	61 333,35
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	8 974 546,58	10 703 919,85

Nota 16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	691 235,22	2 224 682,37
Kasa	6 320,03	0,00
Rachunek bankowy	684 915,19	2 224 682,37
Inne środki pieniężne:	525 986,86	630 000,00
Środki pieniężne w drodze	0,00	0,00
Lokaty overnight	0,00	0,00
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	525 986,86	630 000,00
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne:	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00
Razem	1 217 222,08	2 854 682,37

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 17. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31.12.2010 roku

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowa- nia akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Akcje serii A	akcje nie są uprzywilejowane	brak	1 000 000	1,00	1 000 000,00	gotówka	29.04.2005
Akcje serii B	akcje nie są uprzywilejowane	brak	1 400 000	1,00	1 400 000,00	gotówka	27.01.2006
Akcje serii C	akcje nie są uprzywilejowane	brak	7 300 000	1,00	7 300 000,00	gotówka	24.05.2006
Akcje serii D	akcje nie są uprzywilejowane	brak	2 700 000	1,00	2 700 000,00	gotówka	24.05.2006
Akcje serii E	akcje nie są uprzywilejowane	brak	2 400 000	1,00	2 400 000,00	gotówka	26.02.2008
Akcje serii F	akcje nie są uprzywilejowane	brak	1 960 725	1,00	1 960 725,00	gotówka	17.04.2008
Akcje serii G	akcje nie są uprzywilejowane	brak	3 000 000	1,00	3 000 000,00	gotówka	27.04.2008
Akcje serii H	akcje nie są uprzywilejowane	brak	744 000	1,00	744 000,00	gotówka	08.10.2009
Akcje serii I	akcje nie są uprzywilejowane	brak	4 000 000	1,00	4 000 000,00	gotówka	15.07.2009
24 504 725				24 504 725,00			

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31.12.2010 roku cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Capital Partners S.A.	7 750 000	31,63%	7 750 000	31,63%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	3 777 004	15,41%	3 777 004	15,41%
BZ WBK AIB Asset Management S.A.	1 242 196	5,07%	1 242 196	5,07%
Akcjonariat rozproszony	11 735 525	47,89%	11 735 525	47,89%
Razem	24 504 725	100,00%	24 504 725	100,00%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Kapitał zakładowy na początek okresu	24 504 725,00	20 070 725,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	4 434 000,00
zamiana warrantów na akcje serii H	0,00	434 000,00
emisja akcji serii I	0,00	4 000 000,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu	24 504 725,00	24 504 725,00

W roku 2010 nie wystąpiła emisja dłużnych papierów wartościowych.

**Nota 18. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ ORAZ
POZOSTAŁE KAPITAŁY**

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał zapasowy	48 578 812,44	48 578 812,44
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Pozostały kapitał rezerwowy	2 108 252,26	2 057 317,59
Akcje własne (-)	0,00	0,00
RAZEM	50 687 064,70	50 636 130,03

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
01.01.2010	48 578 812,44	0,00	2 057 317,59	0,00	50 636 130,03
Zwiększenia w okresie	0,00	0,00	50 934,67	0,00	50 934,67
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					0,00
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					0,00
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych					0,00
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					0,00
Przeniesienie podzielonych wyników finansowych lat ubiegłych na kapitał zapasowy			35 370,29		35 370,29
Podział/ pokrycie zysku/straty netto			15 564,38		15 564,38
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników					0,00
Zmniejszenia w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					0,00
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					0,00
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych					0,00
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					0,00
Podział/ pokrycie zysku/straty netto					0,00
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników					0,00
31.12.2010	48 578 812,44	0,00	2 108 252,26	0,00	50 687 064,70

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
01.01.2009	40 105 112,44	0,00	308 419,56	0,00	40 413 532,00
Zwiększenia w okresie	8 473 700,00	0,00	1 748 898,03	0,00	10 222 598,03
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 655 273,00	0,00	0,00	0,00	7 655 273,00
Emisja akcji - warranty	818 427,00	0,00	-818 427,00	0,00	0,00
Wycena warrantów	0,00	0,00	595 200,00	0,00	595 200,00
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0,00	0,00	1 972 125,03	0,00	1 972 125,03
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2009	48 578 812,44	0,00	2 057 317,59	0,00	50 636 130,03

Nota 19. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Niepodzielony wynik obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy:

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Różnice kursowe z konsolidacji	57 343,69	785 383,39
Straty z lat ubiegłych	-12 611 305,05	-10 298 765,58
Razem	-12 553 961,36	-9 513 382,19

Nota 20. KAPITAŁ PPRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Na początek okresu	0,00	0,00
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	0,00	0,00
Nabycie spółki	0,00	0,00
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	481 289,63	0,00
Udział w wyniku jednostek zależnych	-1 372,81	0,00
Na koniec okresu	479 916,82	0,00

Nota 21. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty rachunku bieżącym	955 586,94	562 977,05
Kredyty bankowe	16 437 037,47	20 367 035,01
Pożyczki	603 707,07	0,00
- w tym od Zarządu i Rady Nadzorczej	0,00	0,00
Suma kredytów i pożyczek, w tym	17 996 331,48	20 930 012,06
- długoterminowe	13 470 641,49	16 435 000,14
- krótkoterminowe	4 525 689,99	4 495 011,92

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	4 525 689,99	4 495 011,92
Kredyty i pożyczki długoterminowe	13 470 641,49	16 435 000,14
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	9 675 641,49	16 435 000,14
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	3 795 000,00	0,00
- płatne powyżej 5 lat	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki razem	17 996 331,48	20 930 012,06

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2010

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [PLN]	Kwota pozostała do spłaty [PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BGŻ S.A. w Szczecinie - kredyt inwestycyjny	14 175 000,00	11 135 000,00	wibor 3M + 0,97%	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 - kredyt w rachunku bieżącym	500 000,00	455 586,94	wibor 1M + 1,25%	28.02.2011	zastaw rejestrowy na sieci gazowej, przelew praw z polis ubezpieczeniowych, weksel in blanco poręczony przez PL Energia S.A., pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowym w BGŻ S.A. oraz Bank BZ WBK
Bruggen Polska Sp. z o.o. - pożyczka	833 000,00	603 707,07	wibor 1M + 4,00%	25.06.2013	zastaw rejestrowy na gazociągu ś/c, stanowiącym przedmiot realizowanej Inwestycji; poręczenie spłaty pożyczki przez 100% udziałowca Spółki Pożyczkobiorcy, tj. firmę CP Energia SA.; do czasu ustanowienia zastawu rejestrowego na gazociągu - weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę, a poręczony przez 100% udziałowca Spółki Pożyczkobiorcy, tj. firmę CP Energia SA.
Nordea Bank	900 000,00	100 000,14	wibor 1M + 2,5%	25.04.2011	zastaw, cesja, weksel, poręczenie
Kredyt Bank SA I O/Koszalin	1 450 000,00	250 000,00	WIBOR 1M + 3,00%	31.12.2011	zastaw, rej. gazociągu z cesją praw z um. ubezp. poręczenie cyw. PL Energia S.A.; przelew wierz. z tytułu umów sprzedaży gazu
Bank Polska Kasa Opieki sa I o/Plock	7 000 000,00	4 952 037,33	WIBOR 1M + 2,5%	30.12.2015	zastaw rejestrowy na rzeczach przyszłych, cesja praw z polis ubezpieczeniowych, weksel in blanco poręczony do kwoty 14.000.000,00 zł przez CP ENERGIA SA, cesji praw z kontraktów zawartych z odbiorcami przemysłowymi i indywidualnymi, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi
Bank Polska Kasa Opieki sa I o/Plock	500 000,00	500 000,00	WIBOR 1M + 1%	31.01.2012	zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych do najwyższej sumy zabezpieczenia 750.000,00 zł
RZAEM	25 358 000,00	17 996 331,48			

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2009

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BGŻ S.A. w Szczecinie	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 S.A., umowa cesji wierzytelności z umów gazu, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi, zastaw na udziałach CP ENERGIA S.A. w Carbon sp. z o.o.
BGŻ S.A. w Szczecinie	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 bankowym w BGŻ S.A. oraz Bank BZ WBK
Nordea	900 000,00	400 000,14	WIBOR 1M + 2,5%	25-04-2011	zastaw, cesja, weksel, poręczenie
Kredyt Bank SA IO/Koszalin	1 450 000,00	550 000,00	WIBOR 1M + 3,0%	31.12.2011 r.	zastaw. rej. gazociągu z cesją praw z um. ubezp. poręczenie cyw. PL Enegrgia S.A.; przelew wier. z tytułu umów sprzedaży gazu
PKO BP S.A. I o/Koszalin	1 900 000,00	491 056,58	WIBOR 1M+ 3,0%	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 /Płock	7 000 000,00	5 750 978,29	WIBOR 1M + 2,5%	30.12.2015	zastaw rejestrowy na rzeczach przyszłych, cesja praw z polis ubezpieczeniowych, weksel in blanco poręczony do kwoty 14.000.000,00 zł przez CP ENERGIA SA, cesji praw z kontraktów zawartych z odbiorcami przemysłowymi i indywidualnymi, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi
Pekao SA I o /Płock	500 000,00	386 809,26	WIBOR 1M + 1,8%	31.07.2010	zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych do najwyższej sumy zabezpieczenia 750.000,00 zł
RZAEM	26 425 000,00	20 930 012,06			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2010		31.12.2009	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	17 996 331,48	17 996 331,48	20 930 012,06	20 930 012,06
EUR	0,00	0,00	0,00	0,00
USD	0,00	0,00	0,00	0,00
GBP	0,00	0,00	0,00	0,00
CHF	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki razem	x	17 996 331,48	x	20 930 012,06

Nota 22. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania leasingowe	11 304 564,40	14 047 920,31
Gwarancja bankowa	0,00	0,00
Razem zobowiązania finansowe	11 304 564,40	14 047 920,31
- długoterminowe	8 791 332,99	10 812 786,18
- krótkoterminowe	2 513 231,41	3 235 134,13

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota nominalna	Oprocentowanie		Wartość bilansowa (PLN)
				nominalne	efektywne	
Wg stanu na dzień 31.12.2010						11 304 564,40
Umowa leasingu nr 34/0040/06 zawarta z PKO Leasing Sp. z o.o.	21.07.2006	15.07.2011	439 498,62	WIBOR 1M	WIBOR 1M	51 078,36
Umowa leasingu nr 104826 zawarta z Deutsche Leasing Polska S.A.	13.08.2007	15.08.2012	445 736,25	WIBOR 1M	WIBOR 1M	127 870,35
Umowa leasingu nr R/WA/2010/08/0018 zawarta z Bankowy Leasing Sp. z o.o.	03.08.2010	03.09.2017	1 400 000,00	-	-	1 292 666,42
Umowa Leasingu Nr K&K1/WA/48381/2007 zawarta z BRE Leasing Sp. z o.o.	17.07.2007	96 m-cy	5 369 663,80	WIBOR 1M z dn. 18.07.2007 w wysokości 4,68%	WIBOR 1M z dn. 18.07.2007 w wysokości 4,68%	3 052 632,97
Umowa Leasingu Nr K&K1/WA/48382/2007 zawarta z BRE Leasing Sp. z o.o.	17.07.2007	96 m-cy	11 130 336,20	WIBOR 1M z dn. 06.07.2007 w wysokości 4,68%	WIBOR 1M z dn. 06.07.2007 w wysokości 4,68%	6 327 552,82
Umowa leasingu kapitałowego nr O/SZ/2006/06/0185 zawarta z BFL Sp. z o.o.	14.06.2006	60 m-cy	2 424 644,00	WIBOR 1M	WIBOR 1M	376 424,48
OOO Galogramma/Leasing	26.02.2009	25.02.2012	230 181,00	Warunki rynkowe	Warunki rynkowe	76 339,00
Wg stanu na dzień 31.12.2009						14 047 920,31
Umowa leasingu nr 34/0040/06 zawarta z PKO Leasing Sp. z o.o.	21.07.2006	15.07.2011	439 498,62	WIBOR 1M	WIBOR 1M	126 466,44
Umowa leasingu nr 104826 zawarta z Deutsche Leasing Polska S.A.	13.08.2007	15.08.2012	445 736,25	WIBOR 1M	WIBOR 1M	195 112,84
Umowa Leasingu Nr K&K1/WA/48381/2007 zawarta z BRE Leasing Sp. z o.o.	17.07.2007	96 m-cy	5 369 663,80	WIBOR 1M +2,2%	WIBOR 1M +2,2%	3 613 904,77
Umowa Leasingu Nr K&K1/WA/48382/2007 zawarta z BRE Leasing Sp. z o.o.	17.07.2007	96 m-cy	11 130 336,20	WIBOR 1M +2,2%	WIBOR 1M +2,2%	7 490 967,14
Umowa leasingu kapitałowego nr O/SZ/2006/06/0185 zawarta z BFL Sp. z o.o.	14.06.2006	60 m-cy	2 424 644,00	Warunki rynkowe	Warunki rynkowe	915 315,77
OOO Elit Stroj / Leasing		do 5 lat	3 280 037,93 RUB	Warunki rynkowe	Warunki rynkowe	1 706 153,35

Nota 23. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Kaucja za lokal	0,00	11 173,05
Razem	0,00	11 173,05

Inne zobowiązania długoterminowe – struktura zapadalności

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
zobowiązania długoterminowe	0,00	11 173,05
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	0,00	11 173,05
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
- płatne powyżej 5 lat	0,00	0,00
Razem	0,00	11 173,05

Inne zobowiązania długoterminowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2010		31.12.2009	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	0,00	0,00	11 173,05	11 173,05
EUR	0,00	0,00	0,00	0,00
USD	0,00	0,00	0,00	0,00
GBP	0,00	0,00	0,00	0,00
CHF	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	x	0,00	x	11 173,05

Nota 24. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania handlowe, w tym:	23 258 378,08	18 276 349,32
Wobec jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	21 960,00	18 323,76
Wobec jednostek pozostałych	23 236 418,08	18 258 025,56

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	30 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2010	23 258 378,08	5 844 226,08	1 840 972,15	4 733 661,76	2 998 259,47	7 706 792,48	134 466,14
Wobec jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	21 960,00	21 960,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych	23 236 418,08	5 822 266,08	1 840 972,15	4 733 661,76	2 998 259,47	7 706 792,48	134 466,14
31.12.2009	18 276 349,32	8 514 966,19	3 090 403,01	2 765 769,30	1 501 931,08	2 150 245,30	253 034,44
Wobec jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	18 323,76	0,00	18 323,76	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych	18 258 025,56	8 514 966,19	3 072 079,25	2 765 769,30	1 501 931,08	2 150 245,30	253 034,44

Zobowiązania handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2010		31.12.2009	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	21 500 526,62	21 500 526,62	17 088 695,23	17 088 695,23
RUB	18 122 180,00	1 757 851,46	12 501 622,00	1 187 654,09
EUR	0,00	0,00	0,00	0,00
USD	0,00	0,00	0,00	0,00
GBP	0,00	0,00	0,00	0,00
CHF	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	x	23 258 378,08	x	18 276 349,32

Nota 25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 138 793,24	1 216 677,54
Podatek VAT	981 259,19	964 423,26
Podatek dochodowy od osób fizycznych	18 461,44	59 782,97
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	65 934,61	107 993,52
Opłaty celne	0,00	0,00
Akcyza	0,00	0,00
Pozostałe	73 138,00	84 477,80
Pozostałe zobowiązania	11 816 605,07	1 443 290,15
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 532,74	121 302,48
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia	0,00	0,00
Zaliczki otrzymane	11 545 134,00	344 644,33
Inne zobowiązania	269 938,33	977 343,34
Bierne rozliczenia międzyokresowe	45 643,73	76 894,57
Usługi obce	44 093,73	57 720,86
Pozostałe	1 550,00	19 173,71
Razem pozostałe zobowiązania	13 001 042,04	2 736 862,26

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2010	13 001 042,04	12 997 558,18	844,01	263,00	0,00	24,88	2 351,97
Wobec jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych	13 001 042,04	12 997 558,18	844,01	263,00	0,00	24,88	2 351,97
31.12.2009	2 736 862,26	2 736 862,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych	2 736 862,26	2 736 862,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2010		31.12.2009	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	1 174 996,04	1 174 996,04	1 044 134,50	1 044 134,50
RUB	121 918 000,00	11 826 046,00	17 818 187,00	1 692 727,77
EUR	0,00	0,00		0,00
USD	0,00	0,00		0,00
GBP	0,00	0,00		0,00
Razem	x	13 001 042,04	x	2 736 862,26

Nota 26. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Stan na dzień 31.12.2010 roku

Spółka	Wierzyciel - jednostka, której spółka poręcza/gwarantuje za dłużnika	Rodzaj zobowiązania	Udzielone zobowiązanie warunkowe [PLN]	Dłużnik	Data ważności zobowiązania warunkowego	Rodzaj umowy
CP Energia S.A.	Nordea Bank Polska S.A.	poręczenie	900 000	Linia K&K	2011-04-25	Zabezpieczenie spłaty kredytu
CP Energia S.A.	BRE Leasing Sp. z o.o.	poręczenie	24 000 000	K&K Sp. z o.o.	2018-07-17	Dwie umowy leasingu
CP Energia S.A.	BRE Leasing Sp. z o.o.	poręczenie	24 000 000	K&K Sp. z o.o.	2018-07-17	Dwie umowy przedwstępne dotyczące wykupu przedmiotu leasingu po wygaśnięciu lub rozwiązaniu umów leasingów
CP Energia S.A.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	poręczenie	3 054 344	Gaslinia Sp. z o.o.	2011-01-31	Gwarancja dobrego wykonania umowy
CP Energia S.A.	Orix Polska S.A.	weksel in blanco	17 900	CP Energia S.A.	2011-08-22	Umowa leasingu operacyjnego
CP Energia S.A.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	poręczenie	1 000 000	Gaslinia Sp. z o.o.	2011-01-31	Umowa kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym
CP Energia S.A.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	poręczenie	14 000 000	Gaslinia Sp. z o.o.	2015-12-30	Umowa kredytu inwestycyjnego
CP Energia S.A.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	poręczenie	7 000 000	PSM Alfa Sp. z o.o.	2017-09-30	Umowa kredytu inwestycyjnego
CP Energia S.A.	Bruggen Polska Sp. z o.o.	poręczenie	1 000 000	Carbon Sp. z o.o.	2013-12-31	Pożyczka celowa
CP Energia S.A.	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości	weksel in blanco	10 000	CP Energia S.A.	bezterminowo	Umowa należytego wykonania zobowiązań
CP Energia S.A.	Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	poręczenie	500 000	Carbon Sp. z o.o.	2011-02-28	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
CP Energia S.A.	PGNiG S.A.	zastaw rejestrowy	6 823 390	Spółki z Grupy Kapitałowej CP Energia	bezterminowo	Wierzytelności wynikające ze sprzedaży paliwa gazowego ze spółkami Grupy Kapitałowej CP Energia
CP Energia S.A.	PGNiG S.A.	poręczenie	7 624 869	Spółki z Grupy Kapitałowej CP Energia	2013-12-30	Wierzytelności wynikające ze sprzedaży paliwa gazowego ze spółkami Grupy Kapitałowej CP Energia
K&K Sp. z o.o.	PGNiG S.A. O/Odolanów	weksel in blanco	550 000	K&K Sp. z o.o.	2011-06-30	Umowa sprzedaży/zakupu paliwa gazowego

Nota 27. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
<i>Dotacje</i>	24 840,11	39 881,99
- środki trwałe	24 840,11	39 881,99
<i>Przychody przyszłych okresów</i>	2 043 917,03	1 480 286,94
- stacja LCNG	731 800,00	731 800,00
- noty Take Or Pay (nieodebrany gaz)	1 164 879,17	337 388,77
- zaliczki na przyłącza	147 237,86	80 007,86
- zaliczki na gaz	0,00	331 090,31
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	2 068 757,14	1 520 168,93
długoterminowe	0,00	0,00
krótkoterminowe	2 068 757,14	1 520 168,93

Nota 28. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	0,00	0,00
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0,00	0,00
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	93 187,62	124 516,09
Rezerwy na pozostałe świadczenia	0,00	0,00
Razem, w tym:	93 187,62	124 516,09
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	93 187,62	124 516,09

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2010	0,00	0,00	124 516,09	0,00
Utworzenie rezerwy			30 527,04	
Koszty wypłaconych świadczeń			0,00	
Rozwiązanie rezerwy			61 855,51	
Stan na 31.12.2010, w tym:	0,00	0,00	93 187,62	0,00
- długoterminowe			0,00	
- krótkoterminowe			93 187,62	
Stan na 01.01.2009			34 037,18	
Utworzenie rezerwy			90 478,91	
Koszty wypłaconych świadczeń			0,00	
Rozwiązanie rezerwy			0,00	
Stan na 31.12.2009, w tym:	0,00	0,00	124 516,09	0,00
- długoterminowe			0,00	
- krótkoterminowe			124 516,09	

Nota 29. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwy na koszty budowy stacji LNG	0,00	1 468 726,48
Rezerwa na usługi audytorskie	138 717,00	92 000,00
Rezerwa na wynagrodzenia	0,00	25 800,00
Rezerwa na usługi obce	158 376,00	31 171,45
Rezerwy pozostałe	25 956,50	55 938,68
Rezerwa na zobowiązania sporne i wątpliwe	6 213 538,74	9 158 864,27
Razem, w tym:	6 536 588,24	10 832 500,88
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	6 536 588,24	10 832 500,88

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2010	0,00	0,00	10 832 500,88	10 832 500,88
Utworzone w ciągu roku obrotowego			378 549,50	378 549,50
Rezerwa na zobowiązania sporne i wątpliwe			2 945 325,53	2 945 325,53
Wykorzystane			1 684 366,61	1 684 366,61
Rozwiązane			44 770,00	44 770,00
Korekta z tytułu różnic kursowych			0,00	0,00
Korekta stopy dyskontowej			0,00	0,00
Stan na 31.12.2010, w tym:	0,00	0,00	6 536 588,24	6 536 588,24
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	6 536 588,24	6 536 588,24
Stan na 01.01.2009			148 037,18	148 037,18
Utworzone w ciągu roku obrotowego			1 685 599,43	1 685 599,43
Rezerwa na zobowiązania sporne i wątpliwe			9 158 864,27	9 158 864,27
Wykorzystane			160 000,00	160 000,00
Rozwiązane			0,00	0,00
Korekta z tytułu różnic kursowych			0,00	0,00
Korekta stopy dyskontowej			0,00	0,00
Stan na 31.12.2009, w tym:	0,00	0,00	10 832 500,88	10 832 500,88
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	10 832 500,88	10 832 500,88

Nota 30. CELE I ZASADY ZARZADZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, 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 przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. 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.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami).

	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	31.12.2010 + 1 pkt %/- 1pkt %		31.12.2009 + 1 pkt %/- 1pkt %	
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:				
- udzielone pożyczki				
- należności handlowe	96 609,63	96 609,63	101 956,11	101 956,11
- inne				
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym, koszcie, w tym				
- otrzymane kredyty, pożyczki i leasingi	293 008,96	293 008,96	349 779,32	349 779,32
- zobowiązani handlowe	232 583,78	232 583,78	182 763,49	182 763,49
- inne				

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.**(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Ryzyko walutowe**

Ryzyko walutowe dotyczy jednostki dominującej CP Energia S.A., która prowadzi transakcje w walutach obcych w odniesieniu do importu gazu ziemnego. Importowany gaz Spółka nabywa z Federacji Rosyjskiej, a walutą w jakiej dokonywane są rozliczenia tych transakcji jest rubel rosyjski. Ze względu na dalsze odsprzedażanie tego gazu w Polsce, gdzie płatności następują w złotych polskich, to należy uznać, iż po stronie Spółki występuje ryzyko kursowe. Tym samym zmiany kursu złotego polskiego względem rubla mogą wpływać na sytuację finansową oraz działalność Grupy Kapitałowej CP Energia, co w ostateczności powoduje istnienie ryzyka w tym zakresie. Zdecydowana większość transakcji zakupu i sprzedaży dokonywanych przez Grupę jest wyrażona w walucie krajowej, tak więc ryzyko walutowe według stanu na dzień 31.12.2010 r. jest nieistotne.

Grupa posiada również spółkę zależną prowadzącą działalność na terenie Federacji Rosyjskiej, której wyniki i aktywa są następnie przeliczane na walutę polską. Wahanie kursów walut mogą wpływać na sytuację ekonomiczną Grupy Kapitałowej CP Energia.

Ryzyko cen towarów

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

Ryzyko kredytowe

Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Tabela prezentująca stan należności handlowych zaprezentowana została w nocie 13).

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 Grupy, wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, dostępne linie kredytowe oraz planowane pozyskanie środków z nowej emisji akcji przez jednostkę dominującą powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako małe.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	Na żądanie	Od do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	> 5 lat
31.12.2010				
Oprocentowane kredyty, pożyczki i poz. zobowiązania finansowe		7 038 921,40	22 076 374,23	185 600,25
Zamienne akcje uprzywilejowane				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	17 414 152,00	5 844 226,08		
- od jednostek powiązanych	0,00	21 960,00		
Instrumenty pochodne				
31.12.2009				
Oprocentowane kredyty, pożyczki i poz. zobowiązania finansowe		7 730 146,05	27 247 786,32	
Zamienne akcje uprzywilejowane				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	9 761 383,13	8 514 966,19		
- od jednostek powiązanych	18 323,76	0,00		
Instrumenty pochodne				

Nota 31. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (wyceniane przez wynik)				
Pożyczki udzielone i należności własne	21 630 559,57	12 225 304,71	21 630 559,57	12 225 304,71
- pożyczki				
- należności własne (handlowe i pozostałe)	21 630 559,57	12 225 304,71	21 630 559,57	12 225 304,71
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 217 222,08	2 854 682,37	1 217 222,08	2 854 682,37
- Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	691 235,22	2 224 682,37	691 235,22	2 224 682,37
- Depozyty bankowe	525 986,86	630 000,00	525 986,86	630 000,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania finansowe	65 560 316,00	55 991 143,95	65 560 316,00	55 991 143,95
- kredyty i pożyczki	17 996 331,48	20 930 012,06	17 996 331,48	20 930 012,06
- zobowiązania leasingowe	11 304 564,40	14 047 920,31	11 304 564,40	14 047 920,31
- pozostałe zobowiązania (handlowe i pozostałe)	36 259 420,12	21 013 211,58	36 259 420,12	21 013 211,58

Nota 32. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Oprocentowane kredyty i pożyczki	17 996 331,48	20 930 012,06
Zobowiązania leasingowe	11 304 564,40	14 047 920,31
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	36 259 420,12	21 013 211,58
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 217 222,08	2 854 682,37
Zadłużenie netto	64 343 093,92	53 136 461,58

Kapitał własny (aktywa netto)	59 158 247,20	61 985 065,09
Kapitał własny i zadłużenie netto	123 501 341,12	115 121 526,67
Wskaźnik dźwigni	0,52	0,46

Suma bilansowa	134 337 973,20	131 332 695,76
Wskaźnik kapitału własnego	0,44	0,47

Zysk z działalności operacyjnej	381 406,59	-1 290 567,60
Amortyzacja (ze znakiem plus)	4 305 492,70	2 806 696,90
EBITDA	4 686 899,29	1 516 129,30
Wskaźnik: Oprocentowane kredyty i pożyczki i zobowiązania leasingowe / EBITDA	6,25	23,07

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 33. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy (informacje dotyczące zaległych należności i zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego przedstawione są w notcie 13 i 24):

Podmioty powiązane kapitałowo (objęte konsolidacją)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Jednostka dominująca:				
CP Energia S.A., Warszawa	7 882 751,97	4 344 143,78	37 121,20	4 414,32
Jednostki zależne:				
K&K Sp. z o.o., Warszawa	8 663 578,81	3 416 981,24	468 865,66	125 239,19
Carbon Sp. z o.o., Warszawa	0,00	15 578,10	3 092 479,12	438 262,64
Gaslinia Sp. z o.o., Warszawa	0,00	690,00	127 019,40	47 223,99
Projekt Energia Sp. z o.o., Warszawa	20 900,00	114 814,74	77 737,78	35 691,00
Gazpartner Sp. z o.o., Warszawa	0,00	28 290,19	5 410 313,44	3 605 923,02
Energia Mazury Sp. z o.o., Warszawa	4 800,00	10 500,00	6 938 293,52	885 328,98
Linia K&K Sp. z o.o., Warszawa	660,00	3 547,96	413 910,66	698 467,57
Kriogaz Polska S.A.	0,00	9 014,32	6 950,00	2 097 492,50
ZAO Kriogaz, Sankt Petersburg (Rosja)	0,00	0,00	0,00	5 517,12
suma	16 572 690,78	7 943 560,33	16 572 690,78	7 943 560,33
Podmioty powiązane kapitałowo (nie objęte konsolidacją)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Jednostki zależne od znaczącego inwestora:				
Dom Maklerski Capital Partners S.A.	14 850,00	268 000,00	0,00	0,00
suma	14 850,00	268 000,00	0,00	0,00
Podmioty powiązane osobowo (nie objęte konsolidacją)	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Sombart Sp. z o.o.	268 146,96	268 146,98	0,00	0,00
JKM Institute Sp. z o.o.	216 000,00	216 000,00	0,00	500,00
suma	484 146,96	484 146,98	0,00	500,00
Razem	17 071 687,74	8 695 707,31	16 572 690,78	7 944 060,33

Podmioty powiązane kapitałowo (objęte konsolidacją)	Należności handlowe od podmiotów powiązanych		Należności pozostałe od podmiotów powiązanych		Należności z tyt. pożyczek od podmiotów powiązanych	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Jednostka dominująca:						
CP Energia S.A., Warszawa	1 381 170,79	16 592 927,26	998 900,00	3 141 337,10	7 243 804,88	10 274 818,54
Jednostki zależne:						
K&K Sp. z o.o., Warszawa	2 118 439,55	587 749,16	0,00	0,00	0,00	0,00
Carbon Sp. z o.o., Warszawa	0,00	19 005,28	9,73	40 983,60	0,00	4 027,40
Gaslinia Sp. z o.o., Warszawa	0,00	67 100,00	380 131,49	0,00	0,00	0,00
Projekt Energia Sp. z o.o., Warszawa	0,00	337 095,49	0,00	25 000,00	0,00	89 707,28
Gazpartner Sp. z o.o., Warszawa	0,00	26 225,96	0,00	0,00	0,00	0,00
Energia Mazury Sp. z o.o., Warszawa	488,00	4 294,40	478,12	0,00	0,00	0,00
Linia K&K Sp. z o.o., Warszawa	805,20	664,83	5 174 925,38	6 607 512,60	0,00	0,00
Kriogaz Polska S.A.	0,00	20 990,00	0,00	462 900,00	0,00	0,00
ZAO Kriogaz, Sankt Petersburg (Rosja)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
suma	3 500 903,54	17 656 052,38	6 554 444,72	10 277 733,30	7 243 804,88	10 368 553,22

Podmioty powiązane kapitałowo (nie objęte konsolidacją)	Należności handlowe od podmiotów powiązanych		Należności pozostałe od podmiotów powiązanych		Należności z tyt. pożyczek od podmiotów powiązanych	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Jednostki zależne od znaczącego inwestora:						
Dom Maklerski Capital Partners S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
suma	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Podmioty powiązane osobowo (nie objęte konsolidacją)	Należności handlowe od podmiotów powiązanych		Należności pozostałe od podmiotów powiązanych		Należności z tyt. pożyczek od podmiotów powiązanych	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Sombart Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
JKM Institute Sp. z o.o.	21 960,00	21 960,00	0,00	0,00	0,00	0,00
suma	21 960,00	21 960,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	3 522 863,54	17 678 012,38	6 554 444,72	10 277 733,30	7 243 804,88	10 368 553,22

Podmioty powiązane kapitałowo (objęte konsolidacją)	Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych		Zobowiązania pozostałe wobec podmiotów powiązanych		Zobowiązania z tyt. pożyczek wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Jednostka dominująca:						
CP Energia S.A., Warszawa	11 179,60	82 600,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jednostki zależne:						
K&K Sp. z o.o., Warszawa	121 516,52	37 698,21	3 931 362,20	4 752 738,93	2 211 871,52	2 075 898,92
Carbon Sp. z o.o., Warszawa	355 301,95	262 248,10	1 456 951,03	2 159 186,81	699 297,04	1 830 845,95
Gaslinia Sp. z o.o., Warszawa	30 058,21	7 998,22	0,00	0,00	0,00	106 338,86
Projekt Energia Sp. z o.o., Warszawa	4 433,86	1 532,32	250 000,00	1 565 995,29	0,00	11 900,31
Gazpartner Sp. z o.o., Warszawa	792 919,90	1 325 717,33	0,00	448 310,59	0,00	747 036,60
Energia Mazury Sp. z o.o., Warszawa	2 026 387,83	260 760,03	380 131,49	1 092 268,14	1 750 916,71	1 639 896,69
Linia K&K Sp. z o.o., Warszawa	159 105,67	30 476,89	536 000,00	171 831,82	0,00	0,00
Kriogaz Polska S.A.	0,00	15 640 290,39	0,00	87 401,72	0,00	443 276,99
ZAO Kriogaz, Sankt Petersburg (Rosja)	0,00	6 730,89	0,00	0,00	2 581 719,61	3 513 358,90
suma	3 500 903,54	17 656 052,38	6 554 444,72	10 277 733,30	7 243 804,88	10 368 553,22

Podmioty powiązane kapitałowo (objęte konsolidacją)	Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych		Zobowiązania pozostałe wobec podmiotów powiązanych		Zobowiązania z tyt. pożyczek wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Jednostki zależne od znaczącego inwestora:						
Dom Maklerski Capital Partners S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
suma	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Podmioty powiązane osobowo (nie objęte konsolidacją)	Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych		Zobowiązania pozostałe wobec podmiotów powiązanych		Zobowiązania z tyt. pożyczek wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Sombart Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
JKM Institute Sp. z o.o.	0,00	610,00	0,00	0,00	0,00	0,00
suma	0,00	610,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	3 500 903,54	17 656 662,38	6 554 444,72	10 277 733,30	7 243 804,88	10 368 553,22

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi:

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbywały się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 34. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu jednostki dominującej

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Marcin Buczkowski*	Prezes Zarządu	268 146,96	268 146,98
Jarosław Patyk**	Wiceprezes Zarządu	216 000,00	216 000,00
Michał Swół	Wiceprezes Zarządu	216 000,00	25 800,00
Piotr Buszka	Wiceprezes Zarządu	0,00	55 218,22
RAZEM		700 146,96	565 165,20

*Prezes Zarządu jednostki dominującej Pan Marcin Buczkowski świadczył usługi na podstawie umowy o zarządzanie podpisanej między CP Energia S.A. a Sombart Sp. z o.o.

**Wiceprezes Zarządu jednostki dominującej Pan Jarosław Patyk świadczył usługi na podstawie umowy o zarządzanie podpisanej między CP Energia S.A. a JKM Institute Sp. z o.o.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Paweł Bala	Przewodniczący RN	25 200,00	31 150,00
Maciej Kotlicki	Wiceprzewodniczący RN	25 200,00	31 150,00
Adam Chełchowski	Członek RN	1 693,55	0,00
Maciej Gierej	Członek RN	25 200,00	31 150,00
Maciej Górski	Członek RN	19 848,40	31 150,00
Dariusz Marzec	Członek RN	0,00	0,00
Michał Wysocki	Członek RN	4 200,00	31 150,00
Andrzej Soczek	Członek RN	25 200,00	13 836,70
RAZEM		126 541,95	169 586,70

Nota 35. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zarząd jednostki dominującej	1	1
Zarząd jednostek zależnych	10	8
Pozostali	116	138
Razem	127	147

Nota 36. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz rocznych sprawozdań finansowych spółek zależnych	81 000,00	92 000,00
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd jednostkowego i sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz przegląd sprawozdań finansowych spółek zależnych	49 000,00	48 000,00
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi	6 650,00	26 700,00
RAZEM	136 650,00	166 700,00

Nota 37. ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Spółka w 2010 r. dokonała zmiany zasady rachunkowości dotyczącej ujmowania od 2010 r. w kosztach okresu części stałej opłaty za dostarczany gaz, która w poprzednich okresach była aktywowana proporcjonalnie do nieodebranych ilości gazu. Wprowadzona zasada uwzględnia dynamikę zmian przeprowadzanych operacji gospodarczych i pozwala na lepsze rozpoznanie współmierności przychodów i kosztów związanych z tymi transakcjami. Wpływ zmiany zasady rachunkowości na rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok 2009 został przedstawiony poniżej.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I i II Półrocze (rok poprzedni) za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 Narastająco - przed zmianą zasad rachunkowości	zmiana zasad rachunkowości	I i II Półrocze (rok poprzedni) za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 Narastająco - po zmianie zasad rachunkowości
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	44 064 859,58	693 755,02	44 758 614,60
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	33 773 683,17	693 755,02	34 467 438,19
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	13 340 537,72	-693 755,02	12 646 782,70
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-596 812,58	-693 755,02	-1 290 567,60
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 996 949,28	-693 755,02	-3 690 704,30
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 948 652,73	-693 755,02	-3 642 407,75
Zysk (strata) netto	-2 948 652,73	-693 755,02	-3 642 407,75
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-2 948 652,73	-693 755,02	-3 642 407,75

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	I i II Półrocze (rok poprzedni) za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 Narastająco - przed zmianą zasad rachunkowości	zmiana zasad rachunkowości	I i II Półrocze (rok poprzedni) za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 Narastająco - po zmianie zasad rachunkowości
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-2 948 652,73	-693 755,02	-3 642 407,75
Suma dochodów całkowitych	-3 256 932,46	-693 755,02	-3 950 687,48
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-3 256 932,46	-693 755,02	-3 950 687,48

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA	Stan na 31.12.2009 r. (rok poprzedni) - przed zmianą zasad rachunkowości	zmiana zasad rachunkowości	Stan na 31.12.2009 r. (rok poprzedni) - po zmianie zasad rachunkowości
Aktywa obrotowe	27 827 295,11	-1 380 834,19	26 446 460,92
Rozliczenia międzyokresowe	12 084 754,04	-1 380 834,19	10 703 919,85
AKTYWA RAZEM	132 713 529,95	-1 380 834,19	131 332 695,76

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASYWA	Stan na 31.12.2009 r. (rok poprzedni) - przed zmianą zasad rachunkowości	zmiana zasad rachunkowości	Stan na 31.12.2009 r. (rok poprzedni) - po zmianie zasad rachunkowości
Kapitały własne	63 365 899,28	-1 380 834,19	61 985 065,09
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	63 365 899,28	-1 380 834,19	61 985 065,09
Niepodzielony wynik finansowy	-9 611 686,41	-687 079,17	-10 298 765,58
Wynik finansowy bieżącego okresu	-2 948 652,73	-693 755,02	-3 642 407,75
PASYWA RAZEM	132 713 529,95	-1 380 834,19	131 332 695,76

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	Stan na 31.12.2009 r. (rok poprzedni) - przed zmianą zasad rachunkowości	zmiana zasad rachunkowości	Stan na 31.12.2009 r. (rok poprzedni) - po zmianie zasad rachunkowości
Kapitały własne	63 365 899,28	-1 380 834,19	61 985 065,09
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	63 365 899,28	-1 380 834,19	61 985 065,09
Niepodzielony wynik finansowy	-9 611 686,41	-687 079,17	-10 298 765,58
Wynik finansowy bieżącego okresu	-2 948 652,73	-693 755,02	-3 642 407,75

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R.**(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I i II Półrocze (rok poprzedni) za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 - przed zmianą zasad rachunkowości	zmiana zasad rachunkowości	I i II Półrocze (rok poprzedni) za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 - po zmianie zasad rachunkowości
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-2 996 949,28	-693 755,02	-3 690 704,30
Korekty razem:	-6 776 440,27	693 755,02	-6 082 685,25
Zmiana stanu pozostałych aktywów i rozliczeń międzyokresowych	0,00	693 755,02	693 755,02

Nota 38. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

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 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 Spółki pozwoli na bezpieczne finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej.

Nota 39. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU 2010 ROKU

W dniu 23 grudnia 2010 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie (sygnatura sprawy WA/XII NS-REJ.KRS/037956/10/439) zostało zarejestrowane połączenie spółki Energia Słupca Sp. z o.o. (spółka przejęta) ze spółką CP Energia S.A. (spółka przejmująca) poprzez przeniesienie całego majątku spółki Energia Słupca Sp. z o.o. na spółkę CP Energia S.A. W wyniku dokonanego połączenia nie nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego CP Energia S.A. z uwagi na to, iż CP Energia S.A. posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym Energia Słupca Sp. z o.o. Połączenie zostało rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych spółki CP Energia S.A. metodą nabycia zgodnie z art. 44a ust. 1 ustawy o rachunkowości.

W dniu 29 grudnia 2010 roku Spółka CP Energia S.A. objęła 22 mln akcji serii B Kriogaz Polska S.A. po cenie nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 0,27 zł za akcję. Na dzień 31 grudnia 2010 roku sąd nie zarejestrował podwyższenia kapitału zakładowego. W dniu 9 lutego 2011 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie (sygnatura sprawy WA.XII NS-REJ.KRS/001400/11/479) zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału Kriogaz Polska S.A. o kwotę 2.200.000,00 zł (z kwoty 100.000,00 zł do kwoty 2.300.000,00 zł).

Nota 40. SPRAWY SĄDOWE

CP Energia S.A. jest stroną postępowania sądowego, które toczy się przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie VIII Wydział Gospodarczy, sygn. akt. VIII GC 577/10 z powództwa Trias Sp. z o.o. (z siedzibą w Białogardzie) przeciwko CP Energia S.A. o zapłatę kwoty 43.688,00 zł wraz z ustawowymi odsetkami. Sąd wydał nakaz zapłaty. Po wniesieniu sprzeciwu od nakazu zapłaty powód cofnął pozew w zakresie należności głównej oraz zmodyfikował żądanie w zakresie odsetek ustawowych. Przyczyną tego stanu rzeczy był fakt, iż pozwany po wniesieniu pozwu uregulował w całości należność główną na rzecz powoda. Tym samym postępowaniem zostały objęte odsetki ustawowe oraz koszty procesu. W dniu 25 stycznia 2011 roku został wydany wyrok zasądający od pozwanego zwrot odsetek w kwocie 916,72 zł oraz kwotę 4.602,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Po doręczeniu uzasadnienia CP Energia S.A. podjęła decyzję o dobrowolnym uregulowaniu należności wynikających z wyroku. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji kwota nie została uregulowana.

CP Energia S.A. jest stroną postępowania sądowego o sprostowanie świadectwa pracy z powództwa byłego pracownika spółki. Sprawa została wygrana przez CP Energia S.A. w pierwszej instancji.

W dniu 10 marca 2010 roku spółka zależna Linia K&K złożyła pozew do Sądu Okręgowego w Warszawie przeciwko Budimex S.A. w sprawie o spowodowanie uszkodzenia gazociągu. Wartość przedmiotu sporu wynosi 304.812,00 zł. Sprawa jest w toku.

W dniu 29 grudnia 2010r. Sąd Rejonowy w Warszawie wydał nakaz zapłaty przez spółkę Wędmas Sp. z o.o. spółce zależnej Linia K&K kwoty 42.124,29 zł tytułem zobowiązań za zakupione paliwo gazowe wraz z odsetkami za nieterminową spłatę zobowiązań i kosztami procesu. W dniu 2 marca 2011 roku spółka zależna Linia K&K złożyła wniosek do Komornika Sądowego w celu odzyskania należności w drodze egzekucji komorniczej.

Nota 41. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych 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.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2010 – 31.12.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

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 Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 42. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 26 stycznia 2011 r. podpisano umowę inwestycyjną z KRI S.A. oraz akcjonariuszami spółki KRI S.A. w sprawie połączenia spółek CP Energia S.A. i KRI S.A. Zamiarem stron jest stworzenie silnego podmiotu gospodarczego, który będzie odgrywał istotną rolę na rynku dystrybucji gazu ziemnego, oraz wykorzystanie efektów synergii, które wynikają z komplementarnego charakteru działalności obu spółek. Połączenie nastąpi przez przejęcie przez CP Energia spółki KRI w drodze nabycia przez CP Energia wszystkich akcji KRI jako aport na pokrycie nowych akcji emitowanych przez CP Energia, obejmowanych przez dotychczasowych akcjonariuszy KRI w trybie subskrypcji prywatnej.

W dniu 2 lutego 2011 r. wpłynęło od BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawiadomienie o przekroczeniu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki CP Energia S.A. przez fundusze: Arka BZ WBK Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Arka Prestiż Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz Lucas Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

W dniu 7 lutego 2011 r. wpłynęło od BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawiadomienie o przekroczeniu 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki CP Energia S.A. przez Lucas Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

W dniu 9 lutego 2011 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie (sygnatura sprawy WA.XII NS-REJ.KRS/001400/11/479) zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału Kriogaz Polska S.A. o kwotę 2.200.000,00 zł (z kwoty 100.000,00 zł do kwoty 2.300.000,00 zł).

W dniu 9 lutego 2011 roku spółka zależna Energia Mazury Sp. z o.o. otrzymała zawiadomienie o postanowieniu z dnia 20.01.2011 Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki Energia Mazury Sp. z o.o. Zgodnie z postanowieniem sądu zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału spółki Energia Mazury Sp. z o.o. z kwoty 50.000 zł na kwotę 337.000 zł. Wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Energii Mazury Sp. z o.o. objął dotychczasowy udziałowiec CP Energia S.A., który posiada obecnie 100% udziałów w spółce. Objęcie dodatkowych 574 udziałów nastąpiło w związku z procesem połączenia spółek zależnych Energia Mazury Sp. z o.o. (spółka przejmująca) z Gazpartner Sp. z o.o. (spółka przejmowana) w trybie z art. 492 § 1 ust. 1 KSH tj. przez przeniesienie całego majątku Gazpartner Sp. z o.o. na spółkę Energia Mazury Sp. z o.o. w zamian za powyżej wskazane udziały.

W dniu 11 lutego 2011 roku została zawarta umowa poręczenia o spłatę udzielonego kredytu pomiędzy CP Energia SA a Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. Na mocy umowy CP Energia SA udzieliła poręczenia do kwoty 16.702.500 zł za zobowiązania spółki zależnej Carbon Sp. z o.o. z tytułu zawartej w dniu 29.05.2007 r. przez Carbon Sp. z o.o. i Bank BGŻ umowy kredytu inwestycyjnego.

W dniu 11 lutego 2011 roku Spółka poręczyła weksel własny *in blanco* wystawiony przez Carbon Sp. z o.o. na rzecz BGK S.A. z tytułu zabezpieczenia udzielonego poręczenia przez BGK S.A. w wysokości 5.000.000 zł kredytu inwestycyjnego dla Carbon Sp. z o.o. Nr U/0004000600/0002/2007/2200 udzielonego przez Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.

W nocy z 11 na 12 lutego 2011r. spółka otrzymała informację o nagłej śmierci Pana Marcina Buczkowskiego, Prezesa Zarządu CP Energia S.A. oraz Członka Rady Nadzorczej Kriogaz Polska S.A.

W dniu 9 marca 2011 r. zostały złożone oświadczenia o satysfakcjonującym przebiegu due diligence przewidziane umową inwestycyjną, a Walne Zgromadzenie CP Energia w trakcie którego mają być w szczególności głosowane uchwały dotyczące emisji akcji serii J i K zostało zwołane na dzień 7 kwietnia 2011 r.

Warszawa, dnia 15.03.2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

CP ENERGIA S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU

Michał Swół

CP ENERGIA S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU

Jarosław Patyk

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Jarosław Kurkowski

Biuro Rachunkowe LiderTax
Jarosław Kurkowski

ul. Błonie 28, 09-120 Nowe Miasto
al. Wyścigowa 8b/105, 02-681 Warszawa
NIP: 567-133-09-51, REGON: 140910564