



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2011 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA
31 MARCA 2011 ROKU

Warszawa, maj 2011

SPIS TREŚCI:

Wprowadzenie.....	3
1. Wybrane dane finansowe - sprawozdanie skonsolidowane.....	4
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej - sprawozdanie skonsolidowane	5
3. Rachunek zysków i strat – sprawozdanie skonsolidowane	7
4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów – sprawozdanie skonsolidowane	8
5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – sprawozdanie skonsolidowane	9
6. Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych – sprawozdanie skonsolidowane	10
7. Wybrane dane finansowe - sprawozdanie jednostkowe	12
9. Rachunek zysków i strat – sprawozdanie jednostkowe.....	15
10. Sprawozdanie z całkowitych dochodów – sprawozdanie jednostkowe.....	16
11. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – sprawozdanie jednostkowe.....	17
12. Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych – sprawozdanie jednostkowe	18
13. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2011 roku zakończony dnia 31 marca 2011 roku.....	20

Wprowadzenie

Skonsolidowany Raport Kwartalny Grupy Kapitałowej CP Energia za I kwartał 2011 obejmuje:

- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2011 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2011 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2011 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2011 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- Informację dodatkową do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34.

Spółka CP Energia S.A. na podstawie paragrafu 83 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku nie przekazuje oddzielnie kwartalnego raportu jednostkowego. Kwartalny raport jednostkowy CP Energia S.A. stanowi uzupełnienie kwartalnego raportu skonsolidowanego Grupy.

Skrócone kwartalne skonsolidowane i skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2011 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2011 roku zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

1. Wybrane dane finansowe - sprawozdanie skonsolidowane¹

Za okres:	01.01.2011 - 31.03.2011		01.01.2010 - 31.03.2010	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów , usług, towarów i materiałów	19 259 810,73	4 878 000,84	16 548 625,87	4 145 032,03
Koszt sprzedanych produktów , usług, towarów i materiałów	14 764 988,91	3 739 581,32	13 037 117,52	3 265 483,80
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 494 821,82	1 138 419,53	3 511 508,35	879 548,23
Zysk (strata) brutto	-55 617,69	-14 086,49	-1 440 869,75	-360 903,15
Zysk (strata) netto	22 565,51	5 715,25	-1 219 193,48	-305 378,59
EBITDA	1 876 637,00	475 302,54	656 974,58	164 556,30
Aktywa razem	135 662 290,19	33 814 973,00	133 565 242,66	34 582 684,13
Zobowiązania razem	68 974 640,21	17 192 512,33	61 277 896,34	15 866 059,85
w tym zobowiązania długoterminowe	21 836 302,71	5 442 883,10	25 592 295,86	6 626 351,78
w tym zobowiązania krótkoterminowe	47 138 337,50	11 749 629,23	35 685 600,48	9 239 708,06
Kapitał własny	59 277 778,39	14 775 487,52	62 485 887,12	16 178 832,56
Kapitał zakładowy	24 504 725,00	6 108 009,92	24 504 725,00	6 344 758,17
Liczba udziałów /akcji w sztukach	24 504 725,00	24 504 725,00	24 504 725,00	24 504 725,00
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	2,42	0,60	2,55	0,66
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,00	0,00	-0,05	-0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 626 965,43	412 067,33	1 076 709,07	269 689,68
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-222 471,11	-56 346,05	-548 258,26	-137 325,48
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 711 850,31	-433 566,42	-2 050 553,04	-513 614,13
Zmiana (zmniejszenie) netto środków pieniężnych	-307 355,99	-77 845,15	-1 522 102,23	-381 249,93

¹ Wybrane dane finansowe prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób: Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym. Kursy te wyniosły odpowiednio: za I kwartał 2011 roku: 1 EUR= 3,9483 PLN, a za I kwartał 2010 roku: 1 EUR= 3,9924 PLN. Pozycje dotyczące aktywów i pasywów przeliczono według kursów średnich ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kursy te wyniosły odpowiednio: na dzień 31.03.2011 roku: 1 EUR= 4,0119 PLN, a na 31.03.2010 roku 1 EUR = 3,8622 PLN.

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej - sprawozdanie skonsolidowane

AKTYWA	Stan na 31.03.2011 r. Koniec Kwartału (rok bieżący)	Stan na 31.12.2010 r. Koniec Roku (rok poprzedni)	Stan na 31.03.2010 r. Koniec Kwartału (rok poprzedni)
Aktywa trwałe	99 123 000,69	99 611 054,40	105 042 253,55
Rzeczowe aktywa trwałe	90 948 397,47	91 582 185,86	98 144 036,18
Wartości niematerialne	178 532,26	123 975,87	154 778,44
Wartość firmy	6 403 763,20	6 403 763,20	5 128 308,08
Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 441 607,60	1 380 400,00	1 483 577,50
Pozostałe aktywa trwałe	150 700,16	120 729,47	131 553,35
Aktywa obrotowe	36 539 289,50	34 726 918,80	28 522 989,11
Zapasy	4 485 627,03	2 714 723,57	592 426,01
Należności handlowe	9 327 980,14	9 660 963,08	11 259 388,64
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	429 261,40	189 867,00	17 021,00
Pozostałe należności	13 416 204,02	11 969 596,49	2 736 886,49
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00	185,49
Rozliczenia międzyokresowe	7 970 350,82	8 974 546,58	12 584 501,34
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	909 866,09	1 217 222,08	1 332 580,14
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	135 662 290,19	134 337 973,20	133 565 242,66

PASYWA	Stan na 31.03.2011 r. Koniec Kwartału (rok bieżący)	Stan na 31.12.2010 r. Koniec Roku (rok poprzedni)	Stan na 31.03.2010 r. Koniec Kwartału (rok poprzedni)
Kapitał własny	59 277 778,39	59 158 247,20	62 485 887,12
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	58 792 362,06	58 678 330,38	62 485 887,12
Kapitał zakładowy	24 504 725,00	24 504 725,00	24 504 725,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	48 578 812,44	48 578 812,44	48 578 812,44
Akcje własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały	1 467 693,71	2 108 252,26	2 057 317,59
Różnice kursowe z przeliczenia	154 309,37	57 343,69	990 349,97
Niepodzielony wynik finansowy	-15 930 244,46	-12 611 305,05	-12 426 124,40
Wynik finansowy bieżącego okresu	17 066,00	-3 959 497,96	-1 219 193,48
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	485 416,33	479 916,82	0,00
Zobowiązanie długoterminowe	21 836 302,71	22 261 974,48	25 592 295,86
Kredyty i pożyczki	13 582 897,92	13 470 641,49	15 575 000,15
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 253 404,79	8 791 332,99	10 017 295,71
Inne zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00	0,00
Rezerwy długoterminowe	882 924,20	920 877,00	728 717,47
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	882 924,20	920 877,00	728 717,47
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	47 138 337,50	45 367 098,66	35 685 600,48
Kredyty i pożyczki	3 722 092,06	4 525 689,99	4 687 392,26
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 389 009,50	2 513 231,41	3 374 351,98
Zobowiązania handlowe	23 772 314,75	23 258 378,08	22 322 374,88
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,00	26 484,57
Pozostałe zobowiązania	14 975 193,54	13 001 042,04	2 792 093,09
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 279 727,65	2 068 757,14	2 482 903,70
Rezerwy krótkoterminowe	6 526 947,39	6 629 775,86	9 072 741,73
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	93 187,62	93 187,62	124 516,09
Pozostałe rezerwy	6 433 759,77	6 536 588,24	8 948 225,64
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	135 662 290,19	134 337 973,20	133 565 242,66

3. Rachunek zysków i strat – sprawozdanie skonsolidowane

	I Kwartał (rok bieżący) za okres 01.01.2011 - 31.03.2011 Narastająco	I-IV Kwartał (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 Narastająco	I Kwartał (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 31.03.2010 Narastająco
Przychody ze sprzedaży	19 259 810,73	72 340 315,74	16 548 625,87
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 210 031,07	14 896 329,96	3 922 666,19
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	15 049 779,66	57 443 985,78	12 625 959,68
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	14 764 988,91	56 527 504,20	13 037 117,52
Koszty w ytw orzenia sprzedanych produktów i usług	3 271 267,28	10 892 933,58	2 690 814,56
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 493 721,63	45 634 570,62	10 346 302,96
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 494 821,82	15 812 811,54	3 511 508,35
Pozostałe przychody operacyjne	110 641,35	5 409 623,81	73 086,94
Koszty sprzedaży	1 982 295,21	8 259 733,30	2 028 964,71
Koszty ogólnego zarządu	1 559 570,91	7 077 088,52	1 762 271,26
Pozostałe koszty operacyjne	160 828,14	5 504 206,94	164 003,75
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	902 768,91	381 406,59	-370 644,43
Przychody finansow e	28 895,39	645 463,12	37 458,93
Koszty finansow e	987 281,99	4 388 347,18	1 107 684,25
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-55 617,69	-3 361 477,47	-1 440 869,75
Podatek dochodow y	-78 183,20	599 393,30	-221 676,27
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	22 565,51	-3 960 870,77	-1 219 193,48
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	22 565,51	-3 960 870,77	-1 219 193,48
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	5 499,51	-1 372,81	0,00
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	17 066,00	-3 959 497,96	-1 219 193,48
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstaw ow y za okres obrotow y	0,00	-0,16	-0,05
Rozw odniony za okres obrotow y	0,00	-0,16	-0,05
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstaw ow y za okres obrotow y	0,00	-0,16	-0,05
Rozw odniony za okres obrotow y	0,00	-0,16	-0,05
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	0,00

4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów – sprawozdanie skonsolidowane

	I Kwartał (rok bieżący) za okres 01.01.2011 - 31.03.2011 Narastająco	I-IV Kwartał (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 Narastająco	I Kwartał (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 31.03.2010 Narastająco
Zysk (strata) netto	22 565,51	-3 960 870,77	-1 219 193,48
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0,00	0,00	0,00
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00
Efektowna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	96 965,68	-728 039,70	204 966,58
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	119 531,19	-4 688 910,47	-1 014 226,90
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0,00	-1 372,81	0,00
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	119 531,19	-4 687 537,66	-1 014 226,90

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – sprawozdanie skonsolidowane

	I Kwartał (rok bieżący) za okres 01.01.2011 - 31.03.2011	I-IV Kwartał (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	I Kwartał (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 31.03.2010
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-55 617,69	-3 361 477,47	-1 440 869,75
Korekty razem :	1 939 337,52	7 835 320,58	2 656 560,95
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
Amortyzacja	973 868,09	4 305 492,70	1 027 619,01
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	466 037,76	2 143 662,29	572 678,38
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-4 461,21	-1 453 428,99	0,00
Zmiana stanu rezerw	-102 828,47	-4 327 241,11	-1 961 169,81
Zmiana stanu zapasów	-1 770 903,46	-2 058 203,07	64 094,49
Zmiana stanu należności	-1 295 658,94	-9 405 254,86	-1 782 143,42
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 488 088,17	16 352 332,14	5 235 229,60
Zmiana stanu pozostałych aktywów i rozliczeń międzyokresowych	1 185 195,58	2 277 961,48	-499 747,30
Inne korekty	0,00	0,00	0,00
Gotówka z działalności operacyjnej	1 883 719,83	4 473 843,11	1 215 691,20
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-256 754,40	-869 189,40	-138 982,13
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 626 965,43	3 604 653,71	1 076 709,07
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	20 813,01	6 877 531,40	0,00
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	813,01	6 865 714,70	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	11 816,70	0,00
Odsetki otrzymane	0,00	0,00	0,00
Splata udzielonych pożyczek	20 000,00	0,00	0,00
Wydatki	243 284,12	1 582 731,06	548 258,26
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	223 284,12	1 582 731,06	548 258,26
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00	0,00
Wydatki na aktywa finansowe (nabycie jednostek zależnych)	0,00	0,00	0,00
Udzielenie pożyczek	20 000,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-222 471,11	5 294 800,34	-548 258,26
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	251 073,29	392 609,89	335 219,72
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	251 073,29	392 609,89	335 219,72
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00
Wydatki	1 962 923,60	10 929 524,23	2 385 772,76
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	851 692,01	4 797 669,47	1 175 534,88
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	622 746,01	3 982 211,00	656 272,62
Odsetki	488 485,58	2 149 643,76	553 965,26
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 711 850,31	-10 536 914,34	-2 050 553,04
D. Przepływy pieniężne netto razem	-307 355,99	-1 637 460,29	-1 522 102,23
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-307 355,99	-1 637 460,29	-1 522 102,23
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 217 222,08	2 854 682,37	2 854 682,37
G. Środki pieniężne na koniec okresu	909 866,09	1 217 222,08	1 332 580,14

6. Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych – sprawozdanie skonsolidowane

	Kapitał zakładowy	Kapitały 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	Kapitał własny ogółem
trzy miesiące zakończone 31.03.2011 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 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
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	2 108 252,26	57 343,69	-12 611 305,05	-3 960 870,77	58 678 330,38	479 916,82	59 158 247,20
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wycena w arrantów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja akcji - w arranty	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
Płatność w formie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeniesienie podzielonych wyników finansowych lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Połączenie jednostek zależnych	0,00	0,00	-640 558,55	0,00	640 558,55	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku netto / pokrycie straty netto	0,00	0,00	0,00	0,00	-3 960 870,77	3 960 870,77	0,00	0,00	0,00
Wyplata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	96 965,68	0,00	22 565,51	114 031,68	5 499,51	119 531,19
Kapitał własny na dzień 31.03.2011 r.	24 504 725,00	48 578 812,44	1 467 693,71	154 309,37	-15 931 617,27	22 565,51	58 792 362,06	485 416,33	59 277 778,39

	Kapitał zakładowy	Kapitały 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	Kapitał własny ogółem
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
Przeniesienie podzielonych wyników finansowych 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
trzy miesiące zakończone 31.03.2010 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	24 504 725,00	48 578 812,44	2 057 317,59	785 383,39	-9 611 586,41	-2 948 652,73	63 365 999,28	0,00	63 365 999,28
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	-9 611 586,41	-2 948 652,73	63 365 999,28	0,00	63 365 999,28
Podział zysku netto / pokrycie straty netto	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 948 652,73	2 948 652,73	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	204 966,58	134 114,74	-1 219 193,48	-880 112,16	0,00	-880 112,16
Kapitał własny na dzień 31.03.2010 r.	24 504 725,00	48 578 812,44	2 057 317,59	990 349,97	-12 426 124,40	-1 219 193,48	62 485 887,12	0,00	62 485 887,12

7. Wybrane dane finansowe - sprawozdanie jednostkowe²

Za okres:	01.01.2011 - 31.03.2011		01.01.2010 - 31.03.2010	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów , usług, towarów i materiałów	2 123 671,66	537 869,88	2 435 543,55	610 044,97
Koszt sprzedanych produktów , usług, towarów i materiałów	1 670 989,70	423 217,51	2 094 478,03	524 616,28
Zysk (strata) nbrutto na sprzedaży	452 681,96	114 652,37	341 065,52	85 428,69
Zysk (strata) brutto	-166 137,95	-42 078,35	-522 816,73	-130 952,99
Zysk (strata) netto	-19 264,95	-4 879,30	-429 612,73	-107 607,64
EBITDA	-333 720,74	-84 522,64	-580 441,71	-145 386,66
Aktywa razem	73 790 212,33	18 392 834,40	78 604 252,21	20 352 196,21
Zobowiązania razem	3 147 441,20	784 526,33	3 770 145,52	976 165,27
w tym zobowiązania długoterminowe	1 134 350,92	282 746,56	364 612,68	94 405,44
w tym zobowiązania krótkoterminowe	2 013 090,28	501 779,78	3 405 532,84	881 759,84
Kapitał własny	64 199 333,78	16 002 226,82	65 685 973,49	17 007 398,24
Kapitał zakładowy	24 504 725,00	6 108 009,92	24 504 725,00	6 344 758,17
Liczba udziałów /akcji w sztukach	24 504 725	24 504 725	24 504 725	24 504 725
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	2,62	0,65	2,68	0,69
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,00	0,00	-0,02	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-250 514,08	-63 448,59	-455 702,67	-114 142,54
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	135 013,01	34 195,23	-18 058,00	-4 523,09
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-99 620,91	-25 231,34	192 829,35	48 299,11
Zwiększenia (zmniejszenia) netto środków pieniężnych	-215 121,98	-54 484,71	-280 931,32	-70 366,53

² Wybrane dane finansowe prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób: Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym. Kursy te wyniosły odpowiednio: za I kwartał 2011 roku: 1 EUR= 3,9483 PLN, a za I kwartał 2010 roku: 1 EUR= 3,9924 PLN. Pozycje dotyczące aktywów i pasywów przeliczono według kursów średnich ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kursy te wyniosły odpowiednio: na dzień 31.03.2011 roku: 1 EUR= 4,0119 PLN, a na 31.03.2010 roku 1 EUR = 3,8622 PLN.

8. Sprawozdanie z sytuacji finansowej – sprawozdanie jednostkowe

AKTYWA	Stan na 31.03.2011 r. Koniec Kwartału (rok bieżący)	Stan na 31.12.2010 r. Koniec Roku (rok poprzedni)	Stan na 31.03.2010 r. Koniec Kwartału (rok poprzedni)
Aktywa trwałe	60 908 243,97	61 133 930,91	44 450 281,83
Rzeczowe aktywa trwałe	20 425 267,68	20 699 660,84	632 947,47
Wartości niematerialne	59 649,86	65 290,87	44 346,69
Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	23 217 130,00	23 217 130,00	27 863 559,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	16 627 127,50	16 627 127,50	15 123 760,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	474 084,00	453 059,00	713 420,00
Pozostałe aktywa trwałe	104 984,93	71 662,70	72 248,67
Aktywa obrotowe	12 881 968,36	13 171 556,19	34 153 970,38
Zapasy	0,00	24 403,60	0,00
Należności handlowe	1 866 671,67	1 841 589,82	17 592 386,56
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
Pozostałe należności	1 405 908,31	1 738 711,97	3 452 687,65
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	7 211 504,15	7 243 804,88	10 428 327,85
Rozliczenia międzyokresowe	2 124 605,36	1 834 645,07	2 637 444,63
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	273 278,87	488 400,85	43 123,69
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	73 790 212,33	74 305 487,10	78 604 252,21

PASYWA	Stan na 31.03.2011 r. Koniec Kwartału (rok bieżący)	Stan na 31.12.2010 r. Koniec Roku (rok poprzedni)	Stan na 31.03.2010 r. Koniec Kwartału (rok poprzedni)
Kapitał własny	64 199 333,78	64 218 598,73	65 685 973,49
Kapitał zakładowy	24 504 725,00	24 504 725,00	24 504 725,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	48 578 812,44	48 578 812,44	48 578 812,44
Akcje własne	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały	0,00	0,00	0,00
Niepodzielony wynik finansowy	-8 864 938,71	-8 832 931,80	-6 967 951,22
Wynik finansowy bieżącego okresu	-19 264,95	-32 006,91	-429 612,73
Zobowiązanie długoterminowe	1 134 350,92	1 192 660,73	364 612,68
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	231 837,80
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 134 350,92	1 192 660,73	132 774,88
Inne zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00	0,00
Rezerwy długoterminowe	168 717,00	294 565,00	232 073,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	168 717,00	294 565,00	232 073,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	2 013 090,28	2 261 850,29	3 405 532,84
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	261 973,17	278 954,40	154 193,98
Zobowiązania handlowe	973 287,14	1 179 003,94	2 462 977,80
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	46 029,97	72 091,95	56 561,06
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	731 800,00	731 800,00	731 800,00
Rezerwy krótkoterminowe	6 274 720,35	6 337 812,35	8 916 060,20
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44 431,61	44 431,61	41 759,56
Pozostałe rezerwy	6 230 288,74	6 293 380,74	8 874 300,64
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	73 790 212,33	74 305 487,10	78 604 252,21

9. Rachunek zysków i strat – sprawozdanie jednostkowe

	I Kwartał (rok bieżący) za okres 01.01.2011 - 31.03.2011 Narastająco	I-IV Kwartał (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 Narastająco	I Kwartał (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 31.03.2010 Narastająco
Przychody ze sprzedaży	2 123 671,66	8 148 417,89	2 435 543,55
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 051 161,97	4 241 884,96	947 494,35
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 072 509,69	3 906 532,93	1 488 049,20
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 670 989,70	6 392 558,82	2 094 478,03
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	728 856,96	3 219 496,94	919 291,32
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	942 132,74	3 173 061,88	1 175 186,71
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	452 681,96	1 755 859,07	341 065,52
Pozostałe przychody operacyjne	843,65	115 628,31	1,18
Koszty sprzedaży	417 487,20	1 643 992,64	274 728,99
Koszty ogólnego zarządu	645 989,78	2 815 553,31	669 387,35
Pozostałe koszty operacyjne	4 603,54	174 578,52	25 592,76
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-614 554,91	-2 762 637,09	-628 642,40
Przychody finansowe	473 663,55	3 118 078,56	180 071,69
Koszty finansowe	25 246,59	126 806,38	74 246,02
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-166 137,95	228 635,09	-522 816,73
Podatek dochodowy	-146 873,00	260 642,00	-93 204,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-19 264,95	-32 006,91	-429 612,73
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-19 264,95	-32 006,91	-429 612,73
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00	-0,02
Rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00	-0,02
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	0,00	-0,02
Rozwodniony za okres obrotowy	0,00	0,00	-0,02
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	0,00

10. Sprawozdanie z całkowitych dochodów – sprawozdanie jednostkowe

	I Kwartał (rok bieżący) za okres 01.01.2011 - 31.03.2011 Narastająco	I-IV Kwartał (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 Narastająco	I Kwartał (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 31.03.2010 Narastająco
Zysk (strata) netto	-19 264,95	-32 006,91	-429 612,73
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0,00	0,00	0,00
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	-19 264,95	-32 006,91	-429 612,73

11. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – sprawozdanie jednostkowe

	I Kwartal (rok bieżący) za okres 01.01.2011 - 31.03.2011	I-IV Kwartal (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	I Kwartal (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 31.03.2010
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-166 137,95	228 635,09	-522 816,73
Korekty razem :	-84 376,13	-2 407 445,49	67 114,06
Amortyzacja	280 834,17	972 247,64	48 200,69
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-78 369,40	-433 615,77	-149 284,75
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-813,01	-2 606 217,18	0,00
Zmiana stanu rezerw	-63 092,00	-4 399 337,96	-1 891 543,40
Zmiana stanu zapasów	24 403,60	20 956,40	45 360,00
Zmiana stanu należności	307 721,81	2 699 569,19	255 955,99
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-231 778,78	885 913,58	2 108 186,48
Zmiana stanu pozostałych aktywów i rozliczeń międzyokresowych	-323 282,52	453 038,61	-349 760,95
Inne korekty	0,00	0,00	0,00
Gotówka z działalności operacyjnej	-250 514,08	-2 178 810,40	-455 702,67
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0,00	0,00	0,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-250 514,08	-2 178 810,40	-455 702,67
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	155 813,01	1 832 448,46	0,00
Zbycie w wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	813,01	2 500,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
Odsetki otrzymane	0,00	385 864,95	0,00
Splata udzielonych pożyczek	155 000,00	1 444 083,51	0,00
Wydatki	20 800,00	53 395,57	18 058,00
Nabycie w wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	800,00	53 395,57	18 058,00
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00	0,00
Wydatki na aktywa finansowe (nabycie jednostek zależnych)	0,00	0,00	0,00
Udzielenie pożyczek	20 000,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	135 013,01	1 779 052,89	-18 058,00
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	0,00	855 000,00	230 000,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	855 000,00	230 000,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00
Wydatki	99 620,91	290 896,65	37 170,65
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	75 291,04	249 964,15	34 610,42
Odsetki	24 329,87	40 932,50	2 560,23
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-99 620,91	564 103,35	192 829,35
D. Przepływy pieniężne netto razem	-215 121,98	164 345,84	-280 931,32
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-215 121,98	164 345,84	-280 931,32
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	488 400,85	324 055,01	324 055,01
G. Środki pieniężne na koniec okresu	273 278,87	488 400,85	43 123,69

12. Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych – sprawozdanie jednostkowe

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
trzy miesiące zakończone 31.03.2011 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	24 504 725,00	48 578 812,44	0,00	-8 832 931,80	-32 006,91	64 218 598,73
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	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
Kapitał własny po korektach	24 504 725,00	48 578 812,44	0,00	-8 832 931,80	-32 006,91	64 218 598,73
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wycena w arrantów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja akcji - w arranty	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
Płatność w formie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku netto	0,00	0,00	0,00	-32 006,91	32 006,91	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	-19 264,95	-19 264,95
Kapitał własny na dzień 31.03.2011 r.	24 504 725,00	48 578 812,44	0,00	-8 864 938,71	-19 264,95	64 199 333,78

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2010 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	24 504 725,00	48 578 812,44	0,00	-5 227 866,73	-1 740 084,49	66 115 586,22
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	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
Kapitał własny po korektach	24 504 725,00	48 578 812,44	0,00	-5 227 866,73	-1 740 084,49	66 115 586,22
Połączenie jednostek gospodarczych	0,00	0,00	0,00	-1 864 980,58	0,00	-1 864 980,58
Podział zysku netto	0,00	0,00	0,00	-1 740 084,49	1 740 084,49	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	-32 006,91	-32 006,91
Kapitał własny na dzień 31.12.2010 r.	24 504 725,00	48 578 812,44	0,00	-8 832 931,80	-32 006,91	64 218 598,73
trzy miesiące zakończone 31.03.2010 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	24 504 725,00	48 578 812,44	0,00	-5 227 866,73	-1 740 084,49	66 115 586,22
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	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
Kapitał własny po korektach	24 504 725,00	48 578 812,44	0,00	-5 227 866,73	-1 740 084,49	66 115 586,22
Podział zysku netto	0,00	0,00	0,00	-1 740 084,49	1 740 084,49	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	-429 612,73	-429 612,73
Kapitał własny na dzień 31.03.2010 r.	24 504 725,00	48 578 812,44	0,00	-6 967 951,22	-429 612,73	65 685 973,49

13. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2011 roku zakończony dnia 31 marca 2011 roku

Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa CP Energia („Grupa”) składa się ze spółki CP Energia S.A. i jej spółek zależnych wykazanych w pkt. o nazwie „Opis organizacyjny Grupy Kapitałowej wg stanu na dzień 31.03.2011 r., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji”. Skonsolidowany Raport Kwartalny Grupy obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2011 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 marca 2010 roku.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku 2011 sporządzony został zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały przyjęte do wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego. Szczegółowy opis zasad wyceny i prezentacji został zamieszczony w informacji dodatkowej do sprawozdania.

Sprawozdanie za I kwartał roku poprzedzającego zostało sporządzone w sposób zapewniający porównywalność danych.

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez CP Energia S.A. i jednostki zależne w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa CP Energia zajmowała się głównie działalnością polegającą na sprzedaży paliwa gazowego oraz działalnością inwestycyjną.

Niniejsze kwartalne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 10.05.2011 roku.

Skład Grupy na dzień 31 marca 2011 roku

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki CP Energia S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych:

- K&K Sp. z o.o. – udział Spółki dominującej w kapitale jednostki zależnej: 100%
- Carbon Sp. z o.o. – udział Spółki dominującej w kapitale jednostki zależnej: 100%
- Gaslinia Sp. z o.o. – udział Spółki dominującej w kapitale jednostki zależnej: 100%
- Projekt Energia Sp. z o.o. – udział Spółki dominującej w kapitale jednostki zależnej: 100%
- Energia Mazury Sp. z o.o. – udział Spółki dominującej w kapitale jednostki zależnej: 100%
- Linia K&K Sp. z o.o. – udział Spółki dominującej w kapitale jednostki zależnej: 100%
- Kriogaz Polska S.A. – udział Spółki dominującej w kapitale jednostki zależnej: 95,65%
- ZAO Kriogaz – udział Spółki dominującej w kapitale jednostki zależnej: 95,65%

PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Miejsce prowadzenia ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe CP Energia S.A. prowadzone są w siedzibie Spółki w Warszawie, przy ulicy Gen. Zajączka 28.

Określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych

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

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

Natomiast dla celów sprawozdawczości zewnętrznej wymaganej przepisami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych

przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. 2009 roku, nr 33, poz. 259) ustala się okresy sprawozdawcze kwartalne, półroczne i roczne.

Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

- oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów oraz to, czy składnik aktywów mógłby być wydajnie zarządzany przez inny zespół kierowniczy,
 - typowe cykle produkcyjne dla danego składnika aktywów oraz powszechnie dostępne informacje na temat szacunkowych okresów użytkowania aktywów o podobnym charakterze, użytkowanych w podobny sposób,
 - utratę przydatności z przyczyn natury technicznej, technologicznej, handlowej lub innej,
 - stabilność branży, w której dany składnik aktywów jest wykorzystywany i zmiany popytu na produkty wytwarzane lub usługi świadczone z zastosowaniem tego składnika aktywów,
 - przewidywane działania konkurentów i potencjalnych konkurentów,
 - poziom późniejszych nakładów niezbędnych do uzyskania oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów oraz możliwość i zamiar zapewnienia takiego poziomu tych nakładów,
 - okres sprawowania kontroli nad składnikiem aktywów oraz ograniczenia prawne i ograniczenia do nich podobne odnoszące się do użytkowania składnika aktywów (takie, jak data wygaśnięcia odnośnej umowy leasingowej),
 - czy okres użytkowania składnika aktywów jest zależny od okresu użytkowania innych aktywów.
- Podlegająca amortyzacji wartość składnika wartości niematerialnych posiadającego określony okres użytkowania rozkłada się równomiernie na przestrzeni okresu jego użytkowania. Amortyzację rozpoczyna się w momencie, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia, tzn. kiedy składnik ten znajduje się w miejscu i stanie umożliwiającym użytkowanie go w sposób zamierzony przez kierownictwo. Amortyzację kończy się w dniu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub włączono go w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży, w zależności od tego, co nastąpiło wcześniej) lub w dniu, w którym ten składnik przestaje być ujmowany, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat. Stosowana metoda amortyzacji odzwierciedla sposób konsumowania korzyści ekonomicznych 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, ustalanego 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 ujmuje 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 jakiegokolwiek 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 ujmuje 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 by 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 ujmuje 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 niepochođnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek przyjęcia przez Spółkę zmiennej liczby własnych instrumentów kapitałowych lub instrumentem pochođnym, 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 małej istotnej różnicy między kwotą wymaganej zapłaty a ich wartością według zamortyzowanego kosztu są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności. Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe.

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

Utrata wartości, nieściągalność aktywów finansowych

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

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

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

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

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

Opcje na akcje

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

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 mogła efektywnie wykorzystać 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, zdane 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, cła 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 magazynach ewidencję ilościowo-wartościową.

Zapasy materiałów powierzonych do produkcji przerobowej są objęte ewidencją ilościową w magazynach. Prawidłowość 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”.

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 ujmuje kwotę netto, natomiast w bilansie rezerwę i oczekiwaną należność wykazuje odrębnie – w zysku 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 aktuarialną. 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 długo i krótkoterminowe. Rezerwy krótkoterminowe stanowią rezerwy, których wykorzystanie przewiduje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Rezerwy, których termin wykorzystania przewidywany jest powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do długoterminowych.

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 niepo pochodnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek dostarczenia przez jednostkę zmiennej liczby własnych instrumentów kapitałowych, lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób, niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki. Z tego powodu, własne instrumenty kapitałowe jednostki nie obejmują instrumentów, które same są umowami o przyszłe otrzymanie lub wydanie własnych instrumentów kapitałowych przez jednostkę.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku zobowiązania finansowego niekwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty 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 kapitał 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 okresu, w którym powstają, jako przychody lub koszty finansowe, z wyjątkiem różnic kursowych dotyczących należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług, które są odnoszone w ciężar działalności operacyjnej.

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

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

Aktywa i zobowiązania warunkowe

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

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

Zobowiązanie warunkowe stanowi:

- możliwy obowiązek, który powstanie na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub wielu niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki lub
- obecny obowiązek, który powstanie na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne lub kwoty 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 stały się prawdopodobne. W przypadku uprawdopodobnienia wpływu środków Spółka tworzy rezerwę w okresie w którym nastąpiło uprawdopodobnienie.

Zasady ustalania wyniku finansowego

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

Przez pozostałe przychody i koszty operacyjne należy rozumieć koszty i przychody związane pośrednio z działalnością operacyjną Spółki.

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

Przychody

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 z 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,
- 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.

Opis zmian prezentacyjnych w pozycjach skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok w porównaniu z uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Kwota 324.945,99 zł ujęta na 31.03.2010 roku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Prawo wieczystego użytkowania gruntów” została zaprezentowana w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Kwota 131.553,35 zł ujęta na 31.03.2010 roku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe aktywa finansowe” została zaprezentowana w pozycji „Pozostałe aktywa trwałe”.

Kwota 124.516,09 zł ujęta na 31.03.2010 roku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe rezerwy” została zaprezentowana w pozycji „Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne”.

Opis zmian prezentacyjnych w pozycjach jednostkowego sprawozdania finansowego za 2010 rok w porównaniu z uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Kwota 72.248,67 zł ujęta na 31.03.2010 roku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe aktywa finansowe” została zaprezentowana w pozycji „Pozostałe aktywa trwałe”.

Kwota 41.759,56 zł ujęta na 31.03.2010 roku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe rezerwy” została zaprezentowana w pozycji „Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne”.

Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

Grupa prowadzi działalność w następujących segmentach:

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

Okres zakończony 31 marca 2011 roku	Sprzedaż gazu	Produkcja gazu	Usługi budowlano montażowe	Obsługa techniczna	Pozostałe	Razem
Rachunek zysków i strat						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnątrznych	15 164 047,85	1 989 353,60	1 205 385,00	874 483,40	26 540,88	19 259 810,73
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	6 326 733,46	1 891 246,60	1 205 385,00	850 129,20	9 860,00	10 283 354,26
Sprzedaż między segmentami						
Przychody segmentu ogółem	15 164 047,85	1 989 353,60	1 205 385,00	874 483,40	26 540,88	19 259 810,73
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnątrznych	11 521 721,63	1 673 242,00	903 176,00	650 661,40	16 187,88	14 764 988,91
Koszt własny sprzedaży między segmentami						
Koszty własne segmentu ogółem	11 521 721,63	1 673 242,00	903 176,00	650 661,40	16 187,88	14 764 988,91
Wynik brutto segmentu	3 642 326,22	316 111,60	302 209,00	223 822,00	10 353,00	4 494 821,82
Koszty sprzedaży	1 836 071,41	137 152,60	0,00	0,00	9 071,20	1 982 295,21
Koszty zarządu	336 976,98	267 955,71	162 359,17	117 788,42	674 490,63	1 559 570,91
Pozostałe przychody operacyjne	104 670,42	0,00	0,00	0,00	5 970,93	110 641,35
Pozostałe koszty operacyjne	154 745,60	0,00	0,00	0,00	6 082,54	160 828,14
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	1 419 202,65	-88 996,71	139 849,83	106 033,58	-673 320,44	902 768,91
Przychody finansowe	23 612,60	4 930,00	0,00	0,00	352,79	28 895,39
Koszty finansowe	972 860,09	13 505,18	0,00	0,00	916,72	987 281,99
Zysk przed opodatkowaniem	469 955,16	-97 571,89	139 849,83	106 033,58	-673 884,37	-55 617,69
Podatek dochodowy	48 362,00	-13 281,96	19 775,85	14 993,97	-148 033,06	-78 183,20
Zysk netto	421 593,16	-84 289,93	120 073,98	91 039,61	-525 851,31	22 565,51
Bilans						
Aktyw a segmentu	103 448 647,55	6 769 239,40	14 944 988,80	527 814,00	8 411 110,44	134 101 800,19
Aktyw a nieprzypisane	0,00	596,40	118 286,00	0,00	0,00	118 882,40
Aktyw a z tytułu podatku odroczonego	1 389 364,00	35 088,20	0,00	0,00	17 155,40	1 441 607,60
Aktywa ogółem	104 838 011,55	6 804 924,00	15 063 274,80	527 814,00	8 428 265,84	135 662 290,19
Kapitał własny ogółem	48 006 382,65	4 344 475,80	1 565 848,20	485 867,20	5 634 775,63	59 277 778,39
Zobowiązania segmentu	56 050 887,90	2 382 021,60	13 497 426,60	41 946,80	3 529 304,70	75 501 587,60
Zobowiązania nieprzypisane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na podatek odroczonego	780 741,00	78 426,60	0,00	0,00	23 756,60	882 924,20
Pasywa ogółem	104 838 011,55	6 804 924,00	15 063 274,80	527 814,00	9 187 836,93	136 421 861,28
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Amortyzacja	856 829,89	69 315,80	10 550,20	394,40	36 777,80	973 868,09
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	115 612,92	0,00	0,00	0,00	107 671,20	223 284,12

Okres zakończony 31 marca 2010 roku	Sprzedaż gazu	Produkcja gazu	Usługi budowlano montażowe	Obsługa techniczna	Pozostałe	Razem
Rachunek zysków i strat						
Sprzedaż na rzecz klientów zew. nętrznych	12 783 005,20	2 145 870,56	169 306,18	1 199 643,81	250 800,12	16 548 625,87
- od klientów, z którymi w wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	3 289 283,45	0,00	0,00	0,00	247 425,00	3 536 708,45
Sprzedaż między segmentami						
Przychody segmentu ogółem	12 783 005,20	2 145 870,56	169 306,18	1 199 643,81	250 800,12	16 548 625,87
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zew. nętrznych	10 420 511,86	1 756 657,28	126 070,73	455 650,03	278 227,62	13 037 117,52
Koszt własny sprzedaży między segmentami						
Koszty własny segmentu ogółem	10 420 511,86	1 756 657,28	126 070,73	455 650,03	278 227,62	13 037 117,52
Wynik brutto segmentu	2 362 493,34	389 213,28	43 235,45	743 993,78	-27 427,50	3 511 508,35
Koszty sprzedaży	1 886 097,37	139 389,74	0,00	0,00	3 477,60	2 028 964,71
Koszty zarządu	389 250,06	0,00	0,00	0,00	1 373 021,20	1 762 271,26
Pozostałe przychody operacyjne	68 062,27	0,00	0,00	0,00	5 024,67	73 086,94
Pozostałe koszty operacyjne	67 046,00	39 612,76	0,00	0,00	57 344,99	164 003,75
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	88 162,18	210 210,78	43 235,45	743 993,78	-1 456 246,62	-370 644,43
Przychody finansow e	13 311,22	0,00	0,00	0,00	24 147,71	37 458,93
Koszty finansow e	928 507,47	8 425,98	0,00	0,00	170 750,80	1 107 684,25
Zysk przed opodatkowaniem	-827 034,07	201 784,80	43 235,45	743 993,78	-1 602 849,71	-1 440 869,75
Podatek dochodow y	-166 279,00	0,00	0,00	0,00	-55 397,27	-221 676,27
Zysk netto	-660 755,07	201 784,80	43 235,45	743 993,78	-1 547 452,44	-1 219 193,48
Bilans						
Aktyw a segmentu	112 884 523,79	6 477 632,69	2 111 410,00	0,00	10 608 098,68	132 081 665,16
Aktyw a nieprzypisane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktyw a z tytułu podatku odroczonego	730 189,00	0,00	0,00	0,00	753 388,50	1 483 577,50
Aktywa ogółem	113 614 712,79	6 477 632,69	2 111 410,00	0,00	11 361 487,19	133 565 242,66
Kapitał w lasny ogółem	53 081 897,41	4 412 916,57	1 095 510,33	0,00	3 895 562,81	62 485 887,12
Zobow iązania segmentu	60 114 037,38	2 064 716,12	1 015 899,67	0,00	7 155 984,91	70 350 638,08
Zobow iązania nieprzypisane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerw a na podatek odroczonego	418 778,00	0,00	0,00	0,00	309 939,47	728 717,47
Pasywa ogółem	113 614 712,79	6 477 632,69	2 111 410,00	0,00	11 361 487,19	133 565 242,66
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Amortyzacja	892 212,19	87 206,13	0,00	0,00	48 200,69	1 027 619,01
Nakłady inw estycyjne na rzeczow e aktyw a trw ale i w wartości niematerialne i praw ne	422 520,53	0,00	0,00	0,00	125 737,73	548 258,26

	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2010- 31.03.2010
Sprzedaż eksportowa	4 079 575,00	3 518 195,67
Gaz	1 989 353,60	2 145 870,56
Usługi budowlano montażowe	1 205 385,00	169 306,18
Obsługa techniczna	874 483,40	1 199 643,81
Pozostałe	10 353,00	3 375,12
Sprzedaż krajowa	15 180 235,73	13 030 430,20
Gaz	15 164 047,85	12 783 005,20
Usługi budowlano montażowe	0,00	0,00
Obsługa techniczna	0,00	0,00
Pozostałe	16 187,88	247 425,00
Razem	19 259 810,73	16 548 625,87

	31.03.2011	31.03.2010
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe znajdujące się w kraju	90 498 749,09	93 255 729,09
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe znajdujące się za granicą	7 182 644,00	10 302 946,96
Razem	97 681 393,09	103 558 676,05

ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W I KWARTALE 2011 ROKU

CP ENERGIA S.A.

- W dniu 3 stycznia 2011 roku wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy o wpisie połączenia spółki CP Energia S.A. (Spółka przejmująca) ze spółką zależną Energia Słupca Sp. z o.o. (Spółka przejmowana).
- 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.
- 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 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 nocy z 11 na 12 lutego 2011r. spółka otrzymała informację o nagłej śmierci Pana Marcina Buczkowskiego, Prezesa Zarządu CP Energia S.A.
- W dniu 9 marca 2011 r. zostały złożone oświadczenia o satysfakcjonującym przebiegu due diligence przewidziane umową inwestycyjną dotyczącą połączenia z KRI S.A.
- Zarząd CP Energia S.A., działając na podstawie art. 395 k.s.h. oraz art. 399 § 1 k.s.h. i 402 k.s.h. oraz na podstawie § 9 ust. 2 Statutu Spółki zwołał na dzień 7 kwietnia 2011 roku na godzinę 10.00 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CP Energia Spółki Akcyjnej, które odbyło się w siedzibie Spółki, ul. Królewska 16, 00-103 Warszawa.
- W dniu 29 marca 2011 roku został podpisany aneks do umowy kupna – sprzedaży gazu LNG, opisaney w raportach bieżących nr: 17/2009 i 10/2010, pomiędzy CP Energia S.A. i spółką OOO „Gazprom-Export”.

SPÓŁKI ZALEŻNE:

Kriogaz Polska S.A.

W dniu 21 lutego 2011 roku Spółka otrzymała informację o zarejestrowaniu w dniu 10 lutego 2011r. przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki Kriogaz Polska S.A. Zgodnie z postanowieniem sądu zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału spółki Kriogaz Polska S.A. z kwoty 100.000 zł na kwotę 2.300.000 zł. W podwyższonym kapitale zakładowym spółki 22.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, objęła spółka CP Energia S.A., który posiada obecnie 95,65% udziałów w

spółce. Pozostałe 4,35% znajduje się w posiadaniu Domu Maklerskiego Capital Partners. Objęcie dodatkowych 22.000.000 akcji nastąpiło w wyniku sprzedaży przez CP Energia S.A. 100% akcji ZAO Kriogaz na rzecz Kriogaz Polska S.A. za kwotę 5.940 tys. zł. W zamian za powstałą wierzytelność spółka CP Energia objęła 22.000.000 akcji serii B Kriogaz Polska S.A. po cenie emisyjnej 0,27 zł za akcję.

Energia Mazury Sp. z o.o.

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 udiały 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 udiały.

Za pewne niepowodzenie w obszarze prowadzonych w ramach Grupy Kapitałowej CP Energia działań, należy uznać wolniejsze od pierwotnie zakładanego tempo podłączania nowych klientów do istniejących sieci gazowych.

OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Na uzyskane w I kwartale 2011 r. wyniki finansowe Grupy Kapitałowej CP Energia miały wpływ następujące czynniki:

- niższy od zakładanego poziom produkcji gazu LNG i importu tego gazu do Polski, wynikający z ograniczeń w ruchu transportem samochodowym pomiędzy Polską a Rosją, występujących w okresie od 16 stycznia 2011 r. do 3 lutego 2011 r. w trakcie którego polscy przewoźnicy nie mogli realizować transportów do/z Rosji ze względu na brak możliwości uzyskania pozwoleń na wjazd do Rosji; sytuacja ta oznaczała brak możliwości sprowadzania gazu LNG co spowodowało ograniczenie przychodów i wyników osiągniętych przez Grupę w segmencie „produkcja gazu”.
- kontynuacja realizacji kontraktu dotyczącego budowy na warunkach „pod klucz” fabryki skraplania gazu ziemnego (LNG) wraz ze stacją tankowania pojazdów sprężonym gazem ziemnym (CNG) na terytorium Obwodu Kaliningradzkiego przez spółkę zależną Kriogaz, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 21/2010 (segment „usług budowlano – montażowych”).

OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W I KWARTALE 2011 ROKU

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. Stronami Umowy są: CP Energia S.A., Capital Partners S.A., KRI S.A. oraz spółka GALIVER LIMITED będąca jednym z akcjonariuszy spółki KRI SA. Pozostali akcjonariusze spółki KRI S.A.: PBG S.A, ECOPAP sp. z o.o., PROSPECT INVESTMENT MANAGEMENT (1) LLP, THE THAMESIDE 1979 SETTLEMENT, RIT CAPITAL PARTNERS PLC, FA Global (BVI) Limited, Intervisual Investment Limited, stali się stroną przedmiotowej Umowy w dniu 2 marca 2011 r. z chwilą złożenia pisemnego oświadczenia o przystąpieniu do Umowy.

Połączenie nastąpiło 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 akcji serii J. Ponadto w umowie uzgodniono podwyższenie kapitału zakładowego w drodze nowej emisji akcji serii K z zachowaniem prawa poboru. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji serii K nastąpi poprzez emisję nie więcej niż 50.000.000 (pięćdziesięciu milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda i cenie emisyjnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja. Uchwała o emisji serii K wejdzie w życie pod warunkiem zarejestrowania przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii J.

INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

Polityka Zarządu dotycząca podziału zysku w okresie najbliższych 3 lat obrotowych będzie ukierunkowana przede wszystkim na zabezpieczenie źródeł finansowania inwestycji z programu inwestycyjnego, wzrost kapitałów własnych Spółki 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 bezpiecznie i efektywne finansowanie programu inwestycyjnego.

WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOŚÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA

Opis zdarzeń po dniu bilansowym, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu, a miałyby istotny wpływ na wyniki finansowe znajduje się w punkcie pod nazwą: „Wydarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe”.

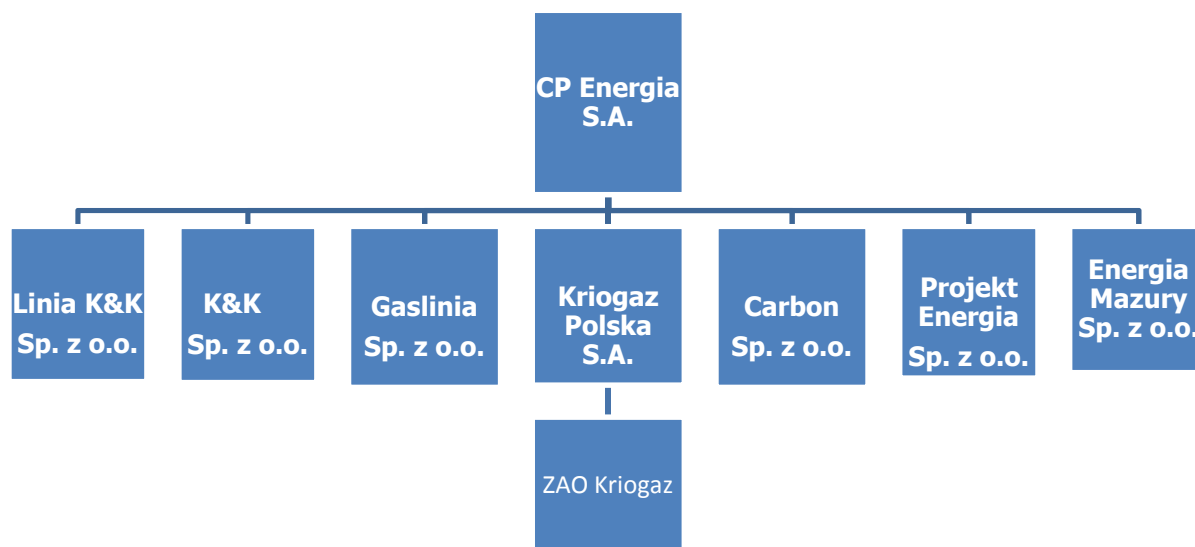
INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

CP Energia S.A. udzieliła poręczenia na rzecz BGŻ S.A. do kwoty 16.702.500,00 PLN, jako zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego przez Carbon Sp.z o.o.

CP Energia S.A. udzieliła poręczenia na rzecz BGK S.A. do kwoty 3.927.315,50 PLN, jako zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego przez Carbon Sp.z o.o.

OPIS ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA WG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2011r., ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej CP Energia (31.03.2011)



CP Energia S.A. - Podmiot dominujący Grupy Kapitałowej CP Energia

Pełna nazwa:	CP Energia Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy	70.013.496 zł, w pełni opłacony
Rejestracja:	6 czerwca 2005 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000235405
Adres:	01-510 Warszawa ul. Gen. Zajączka 28
Telefon:	022/379 04 00
Telefax:	022/379 04 01
Data powstania:	29.04.2005
NIP:	526-28-57-750
REGON:	140118693

Spółki zależne:
Kriogaz Polska S.A.

Pełna nazwa:	„Kriogaz Polska” Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy	2.300.000 zł, w pełni opłacony, podzielony na 23.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Rejestracja:	21 grudnia 2010 roku przez Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000373272
Adres:	00-103 Warszawa, ul. Królewska 16
Telefon:	022/379 04 00
Telefax:	022/379 04 01
Data powstania:	13.06.2007r.

NIP: 5252495759
REGON: 142734189
Udziałowcy: CP Energia S.A. – 95,65% udziałów

Linia K&K Sp. z o.o.

Pełna nazwa: „Linia K&K” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy 1.780.000 zł, w pełni opłacony, podzielony na 1780 udziałów o wartości nominalnej 1000 zł każdy
Rejestracja: 27 lutego 2004 roku przez Sąd Rejonowy w Koszalinie IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000197265
Adres: Ul. Królewska 16, 00-103 Warszawa
Telefon: 022/379 04 00
Telefax: 022/379 04 01
Data powstania: 08.01.2004
NIP: 672-19-06-308
Udziałowcy: CP Energia S.A. - 100% udziałów

K&K Sp. z o.o.

Pełna nazwa: „K&K” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy 3.250.000 zł, w pełni opłacony, podzielony na 3.250 udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy
Rejestracja: 29 października 2003 roku przez Sąd Rejonowy w Koszalinie IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000177239
Adres: 00-103 Warszawa
ul. Królewska 16
Telefon: 022/379 04 00
Telefax: 022/379 04 01
Data powstania: 20.09.2003
NIP: 672-18-98-945
REGON: 331413830
Udziałowcy: CP Energia S.A. - 100% udziałów

Gaslinia Sp. z o.o.

Pełna nazwa: „Gaslinia” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy 500.000 zł, w pełni opłacony, podzielony na 500 udziałów o wartości nominalnej 1000 zł każdy
Rejestracja: 4 lutego 2004 roku przez Sąd Rejonowy w Koszalinie IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000192672
Adres: 00-103 Warszawa, ul. Królewska 16
Telefon: 022/379 04 00
Telefax: 022/379 04 01
Data powstania: 08.01.2004
NIP: 672-19-04-953

REGON: 331428300
Udziałowcy: CP Energia S.A. - 100% udziałów

ZAO KRIOGAZ

Pełna nazwa: Zamknięta Spółka Akcyjna Kriogaz
Forma prawna: Zamknięta Spółka Akcyjna (*Zakryte Akcjonierne Obszczestwo*)
Kapitał zakładowy: kapitał zakładowy – 27 000 000 Rubli, podzielony na 270 000 udziałów o wartości nominalnej 100 Rubli każdy
Rejestracja: 30.04.2004 przez Inspekcję MNS Kirowskiego Rejonu m. Sankt Petersburga
Adres: 196128 Sankt Petersburg, ul. Warszawskaja d. 5a, kor. 60/4, Rosja
Telefon: + 7 812 324 4801
Telefax: + 7 812 324 4801
E-mail: cryogas@cryogas.ru
Strona www: www.cryogas.ru
Data powstania: 30/04/2004
NIP: INN (ros) 7805298382
Udziałowcy: Kriogaz Polska S.A. - 100% udziałów

Carbon Sp. z o.o.

Pełna nazwa: CARBON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy: kapitał zakładowy – 3 800 000 złotych podzielony na 7600 udziałów o wartości nominalnej 500 złoty każdy
Rejestracja: 22 grudnia 2005 roku w Sądzie Rejonowym w Koszalinie IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000247655
Adres: 00-103 Warszawa, ul. Królewska 16
Telefon: 022/379 04 00
Telefax: 022/379 04 01
Data powstania: 22.12.2005
NIP: 6711727969
Udziałowcy: CP Energia S.A. - 100% udziałów

Projekt Energia Sp. z o.o.

Pełna nazwa: Projekt Energia Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością
Forma prawna: Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy: kapitał zakładowy – 1 500 000 złotych podzielony na 3000 udziałów o wartości nominalnej 500 złoty każdy
Rejestracja: 22 września 2003 roku w Sądzie Rejonowym w Koszalinie IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 000173094
Adres: 00-103 Warszawa, ul. Królewska 16
Telefon: 022/379 04 00
Telefax: 022/379 04 01
Data powstania: 12.09.2003
Udziałowcy: CP Energia S.A. - 100% udziałów

Energia Mazury Sp. z o.o.

Pełna nazwa: „Energia Mazury” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy 337.000 zł, w pełni opłacony, podzielony na 674 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy
Rejestracja: 17 sierpnia 2007 roku przez Sąd Rejonowy w Koszalinie IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000286637
Adres: 00-103 Warszawa, ul. Królewska 16
Telefon: 022/379 04 00
Telefax: 022/379 04 01
Data powstania: 13.06.2007 r.
NIP: 6722010494
REGON: 320405350
Udziałowcy: CP Energia S.A. - 100% udziałów

WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ

1. W dniu 20.01.2011 Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy, wydał postanowienie 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.
2. W dniu 10 lutego 2011r. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, wydał postanowienie w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki Kriogaz Polska S.A. Zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału spółki Kriogaz Polska S.A. z kwoty 100.000 zł na kwotę 2.300.000 zł. W podwyższonym kapitale zakładowym spółki 22.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, objęła spółka CP Energia S.A., który posiada obecnie 95,65% udziałów w spółce. Pozostałe 4,35% znajduje się w posiadaniu Domu Maklerskiego Capital Partners. Objęcie dodatkowych 22.000.000 akcji nastąpiło w wyniku sprzedaży przez CP Energia S.A. 100% akcji ZAO Kriogaz na rzecz Kriogaz Polska S.A. za kwotę 5.940 tys. zł. W zamian za powstałą wierzytelność spółka CP Energia objęła 22.000.000 akcji serii B Kriogaz Polska S.A. po cenie emisyjnej 0,27 zł za akcję.

STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

Zarząd Spółki CP Energia nie publikował prognozy wyników na rok 2011.

WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI CP ENERGIA S.A. NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % w ogólnej liczbie głosów na WZ

Imię i nazwisko (nazwa) akcjonariusza	Ilość posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym	Ilość posiadanych głosów	Udział procentowy głosów na WZ
Galiver Limited	13.091.129	18,70%	13.091.129	18,70%
RIT Capital Partners PLC	10.560.178	15,08%	10.560.178	15,08%
Intervisual Investments Limited	9.932.679	14,19%	9.932.679	14,19%
PGB S.A.	9.088.491	12,98%	9.088.491	12,98%
Capital Partners S.A.	7.750.000	11,07%	7.750.000	11,07%
Generali OFE	3.690.843	5,27%	3.690.843	5,27%
Pozostali akcjonariusze	15.900.176	22,71%	15.900.176	22,71%

Liczba udziałów w jednostkach powiązanych

W spółce Kriogaz Polska S.A. CP Energia S.A. posiada 95,65% akcji. Z kolei Kriogaz Polska SA posiada 100% akcji ZAO Kriogaz. W pozostałych podmiotach powiązanych CP Energia S.A. posiada 100% udziałów.

Spółka powiązana	Powiązanie		Stan na 31.03.2011.		Stan na dzień złożenia oświadczenia	
	Podmiot wiążący	Rodzaj powiązania	Liczba akcji/ udziałów	Wart. Nominalna akcji/udziałów	Liczba akcji/udziałów	Wart. nominalna akcji/udziałów
Linia K&K Sp. z o.o.	CP Energia S.A.	Sp. zależna	1780	1.780.000	1.780	1.780.000
K&K Sp. z o.o.	CP Energia S.A.	Sp. zależna	3.250	3.250.000	3.250	3.250.000
Gaslinia Sp. z o.o.	CP Energia S.A.	Sp. zależna	500	500.000	500	500.000
Kriogaz Polska S.A.	CP Energia S.A.	Sp. zależna	22.000.000	2.200.000	22.000.000	2.200.000
ZAO Kriogaz	Kriogaz Polska S.A.	Sp. zależna	270.000	27.000.000 (RUB)	270.000	27.000.000 (RUB)
Carbon Sp. z o.o.	CP Energia S.A.	Sp. zależna	7.600	3.800.000	7.600	3.800.000
Projekt Energia Sp. z o.o.	CP Energia S.A.	Sp. zależna	3.000	1.500.000	3.000	1.500.000

Energia Mazury Sp. z o.o.	CP Energia S.A.	Sp. zależna	674	337.000	674	337.000
KRI S.A.	CP Energia S.A.	Sp. zależna	-	-	126.684.615	126.684.615
M&T S.A.	KRI S.A.	Sp. zależna	-	-	5.000.000	5.000.000
PGS Sp.z z o.o.	KRI S.A.	Sp. zależna	-	-	5.300	2.650.000

ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI CP ENERGIA S.A. I SPÓŁEK ZALEŻNYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Akcjonariusze CP Energia S.A.	Liczba akcji na dzień przekazania raportu	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za rok 2010r.	Zmiana stanu posiadania (+/-)
Paweł Bala – Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	24.572	-24.572
Marcin Buczkowski – Prezes Zarządu ¹	-	422.679	-
Jarosław Patyk – Wiceprezes Zarządu ²	-	76.217	-

1 – W związku ze śmiercią Pana Marcina Buczkowskiego w dniu 12.02.2011 stan posiadania akcji na dzień 12.02.2011 wynosił 422.679 akcji. Po tej dacie nie jest znany Spółce stan posiadania akcji CP Energia.

2 – w związku z odwołaniem Pana Jarosława Patyka z funkcji Wiceprezesa Zarządu w dniu 07.04.2011.stan posiadania akcji na dzień odwołania wynosił 76.217 akcji. Po tej dacie nie jest znany Spółce stan posiadania akcji CP Energia.

WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

- W dniu 10 marca 2010r. 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 – 304.812 zł. Postępowanie jest w toku.
- Sprawa z zakresu prawa pracy pomiędzy spółką CP Energia S.A. a pracownikiem. Sprawa w toku.

INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ SPÓŁKĘ CP ENERGIA S.A. LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIĘCEJ TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI NIE SĄ ONE TRANSAKCJAMI TYPOWYMI I RUTYNOWYMI

W I kwartale 2011r. CP Energia S.A. i spółki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość przekroczyłaby wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 Euro.

INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ SPÓŁKĘ CP ENERGIA S.A. LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI

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.

INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM SPÓŁKI SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIANIE, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

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

WYDARZENIA, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

CP ENERGIA S.A.

1. NWZA CP Energia w dniu 07.04.2011 podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze nowej emisji 45.508.771 akcji serii J z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości. W dniu 4 maja 2011r. Zarząd CP Energia otrzymał informację o dokonaniu przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisu do KRS w sprawie zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy Spółki CP Energia S.A. podwyższony został z kwoty 24.504.725 zł do 70.013.496 zł w drodze emisji 45.508.771 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1,00 zł każda.
2. NWZA CP Energia, w dniu 07.04.2011 podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze nowej emisji akcji serii K z zachowaniem prawa poboru. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji serii K nastąpi poprzez emisję nie więcej niż 50.000.000 (pięćdziesięciu milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda i cenie emisyjnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja. Uchwała o emisji serii K weszła w życie w związku ze zrealizowaniem się warunku dotyczącego zarejestrowania przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii J.
3. NWZA CP Energia, w dniu 07.04.2011 podjęło uchwały w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej CP Energia S.A.:
 - Pan Maciej Kotlicki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 - Pan Maciej Gieraj – Członek Rady Nadzorczej,
 - Pan Adam Chełchowski - Członek Rady Nadzorczej,
 - Pan Andrzej Soczek - Członek Rady Nadzorczej,Jednocześnie NWZ CP Energia S.A. w dniu 7 kwietnia 2011r. powołało do Rady Nadzorczej następujące osoby:
 - Pan Robert Willings.
 - Pani Katarzyna Robiński.
 - Pan Krzysztof Kaczmarczyk.
 - Pan John Wilson.
 - Pan Rafał Wilczyński.
 - Pan Mirosław Borowicz.
4. W dniu 7 kwietnia 2011 r., w związku z zamknięciem transakcji wynikającej z umowy inwestycyjnej z dnia 26 stycznia 2011 r. pomiędzy CP Energia S.A., Capital Partners S.A. oraz KRI S.A. i akcjonariuszami spółki KRI S.A. w sprawie przejęcia przez CP Energia S.A. spółki KRI S.A. CP Energia S.A. nabyła aktywa o znacznej wartości w postaci 126.684.615 akcji imiennych (serii A i B) o wartości nominalnej 1,00 zł każda spółki KRI Spółka Akcyjna z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania, stanowiących 100% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu KRI S.A. Łączna wartość nominalna Akcji KRI

wynosi 126.684.615 zł. Akcje KRI zostały nabyte w dniu 7 kwietnia 2011 r., jako wkład niepieniężny (aport) na pokrycie nowych akcji serii J emitowanych przez CP Energia S.A. Akcje KRI wyceniono łącznie na kwotę 98.298.945,36 zł. Cena emisyjna akcji serii J wynosiła 2,16 zł. Akcje KRI zostały nabyte na podstawie umów objęcia i aportu od następujących podmiotów:

- Galiver Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr) – 36.442.307 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B KRI S.A.;
- RIT Capital Partners plc z siedzibą w Londynie – 29.396.796 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B KRI S.A.;
- Intervisual Investments Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr) – 27.650.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A KRI S.A.;
- PBG S.A. z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania – 25.300.000 akcji serii imiennych zwykłych A KRI S.A.,
- The Thameside 1979 Settlement z siedzibą w Oxfordshire (Wielka Brytania) – 3.563.249 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B KRI S.A.;
- FA Global Limited z siedzibą w Limassol (Cypr) – 2.996.367 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B KRI S.A.;
- Ecopap Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu – 850.000 akcji serii imiennych zwykłych A KRI S.A.;
- Prospect Investment Management (1) LLP z siedzibą w Londynie – 485.896 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B KRI S.A.

Podmioty zbywające Akcje KRI w zamian za te akcje objęły akcje serii J nowej emisji CP Energia S.A. w następującej ilości:

- Galiver Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr) – 13.091.129 akcji serii J;
- RIT Capital Partners plc z siedzibą w Londynie – 10.560.178 akcji serii J;
- Intervisual Investments Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr) – 9.932.679 akcji serii J;
- PBG S.A. z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania – 9.088.491 akcji serii J,
- The Thameside 1979 Settlement z siedzibą w Oxfordshire (Wielka Brytania) – 1.280.022 akcji serii J;
- FA Global Limited z siedzibą w Limassol (Cypr) – 1.076.381 akcji serii J;
- Ecopap Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu – 305.344 akcji serii J;
- Prospect Investment Management (1) LLP z siedzibą w Londynie – 174.547 akcji serii J.

5. W dniu 7 kwietnia 2011r. Rada Nadzorcza CP Energia S.A. odwołała członka Zarządu Spółki CP Energia S.A., Pana Jarosława Patyka – Wiceprezesa Zarządu. Jednocześnie w dniu 7 kwietnia 2011r. Rada Nadzorcza CP Energia S.A. powołała do Zarządu na bieżącą kadencję - wspólną dla pozostałych członków Zarządu:
 - Pana Mariusza Calińskiego – Prezesa Zarządu.
 - Pana Marka Zierhoffer – Członka Zarządu.
 - Pana Krzysztofa Kowalskiego – Członka Zarządu.
6. W dniu 4 maja 2011r. Zarząd CP Energia otrzymał informację o dokonaniu w dniu 19.04.2011 przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisu do KRS w sprawie zmiany adresu spółki na: ul. Gen. Zajączka 28, 01-510 Warszawa.

WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego CP Energia SA w drodze emisji akcji serii J, wyniki finansowe Grupy Kapitałowej CP Energia począwszy od II kwartału 2011 r. będą uwzględniać również wyniki finansowe spółki KRI SA oraz pozostałych spółek Grupy Kapitałowej KRI. Sposób prezentacji tych wyników, zgodnie z MSSF 3, uwzględniać będzie

fakt, iż transakcja wniesienia aportem akcji KRI SA do CP Energia ma charakter tzw. przejęcia odwrotnego.

Mariusz Caliński

Michał Swół

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Kowalski

Marek Zierhoffer

Członek Zarządu

Wiceprezes Zarządu