



**Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
CENTROZAP S.A.
za okres od 1 stycznia
do 30 czerwca 2011 roku**

Katowice, sierpień 2011

Spis treści

1. Informacje ogólne o spółce	5
2. Czas trwania Spółki	5
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Centrozap S.A. za I półrocze 2011 roku	6
4. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Centrozap S.A.	6
5. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne	7
6. W przypadku skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia	7
7. Kontynuacja działalności	8
8. Cykliczność, sezonowość	8
9. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym	8
10. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego	8
11. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	8
11.1. Rzeczowe aktywa trwałe	8
11.2. Prawo użytkowania wieczystego gruntów	10
11.3. Nieruchomości inwestycyjne	10
11.4. Wartości niematerialne	10
11.5. Leasing	11
11.6. Aktywa finansowe	12
11.7. Instrumenty pochodne	14
11.8. Rachunkowość zabezpieczeń	14
11.9. Zapasy	16
11.10. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17
11.11. Należności	18
11.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18
11.13. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	19
11.14. Kapitał własny	19
11.15. Zobowiązania finansowe	20
11.16. Zobowiązania	20
11.17. Rezerwy	20
11.18. Rozliczenia międzyokresowe	21
11.19. Utrata wartości aktywów	22
11.20. Przychody	23
11.21. Koszty finansowania zewnętrznego	24
11.22. Opodatkowanie	24
11.23. Wynik finansowy	25
11.24. Inne całkowite dochody	25
11.25. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	26
12. Kursy przyjęte do wyceny	26
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	27

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	29
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	33
Nota nr 1. Rzeczowe aktywa trwałe	35
Nota nr 2. Prawo wieczystego użytkowania gruntu	37
Nota nr 3. Wartości niematerialne	37
Nota nr 4. Długoterminowe aktywa finansowe	38
Nota nr 5. Należności i rozliczenia międzyokresowe	40
Nota nr 6. Aktywa finansowe	42
A) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	42
B) Pozostałe aktywa finansowe – udzielone pożyczki	42
C) Pozostałe aktywa finansowe – walutowe kontrakty terminowe	44
Nota nr 7. Utrata wartości aktywów	44
Nota nr 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44
Nota nr 9. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	45
Nota nr 10. Kapitał podstawowy	45
A) Liczba akcji składających się na kapitał podstawowy	45
B) Zmiany liczby akcji	45
Nota nr 11. Rezerwy	50
Nota nr 12. Kredyty bankowe i pożyczki	52
Nota nr 13. Zobowiązania finansowe	54
A) Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	54
B) Zobowiązania z tytułu wyemitowania dłużnych instrumentów finansowych	54
C) Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego	56
D) Pozostałe zobowiązania finansowe	56
Nota nr 14. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	57
Nota nr 15. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	58
Nota nr 16. Koszty rodzajowe	58
Nota nr 17. Koszty świadczeń pracowniczych	59
Nota nr 18. Pozostałe przychody i koszty	60
A) Pozostałe przychody	60
B) Pozostałe koszty	60
Nota nr 19. Przychody i koszty finansowe	61
a) Przychody finansowe	61
b) Koszty finansowe	61
Nota nr 20. Segmenty operacyjne	62
Nota nr 21. Zobowiązania warunkowe	62

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych prezentowanych sprawozdań finansowych, przeliczone na EUR

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu:

1. Kurs na dzień 30 czerwca 2011 roku wynosił: 1 EUR = 3,9866 PLN
2. Kurs na dzień 30 czerwca 2010 roku wynosił: 1 EUR = 4,1458 PLN
3. Kurs na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosił: 1 EUR = 3,9603 PLN

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

1. Kurs średni w I półroczu 2011 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EUR = 3,9673 PLN
2. Kurs średni w I półroczu 2010 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EUR = 4,0042 PLN

Dane finansowe	30.06.2011		30.06.2010		31.12.2010	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i	232 360	58 569	62 565	15 625	186 054	46 462
Zysk na działalności operacyjnej	146	37	(13 052)	(3 260)	(13 476)	(3 365)
Zysk (strata) brutto	5 398	1 361	(39 759)	(9 929)	10 735	2 681
Zysk (strata) netto	1 443	364	(40 391)	(10 087)	3 124	780
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(25 186)	(6 348)	(7 279)	(1 818)	2 294	573
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 334)	(3 613)	(13 492)	(3 369)	(26 398)	(6 592)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	38 128	9 611	22 267	5 561	27 402	6 843
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 392)	(351)	1 496	374	3 298	824
Aktywa razem	379 298	95 143	200 504	48 363	348 590	88 021
Zobowiązania razem	137 224	34 421	41 884	10 103	146 455	36 981
Zobowiązania długoterminowe	15 824	3 969	3 998	964	18 133	4 579
Zobowiązania krótkoterminowe	121 400	30 452	37 886	9 138	128 322	32 402

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku

Dane finansowe (ciąg dalszy)	30.06.2011		30.06.2010		31.12.2010	
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. EUR</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. EUR</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. EUR</i>
Kapitał własny	242 074	60 722	158 620	38 260	202 135	51 040
Kapitał podstawowy	343 491	86 161	305 000	73 568	305 000	77 014
Liczba udziałów/akcji w sztukach	341 695 281		305 000 000		305 000 000	
Zysk (strata) netto na akcję	0,01	0,00	(0,13)	(0,03)	0,01	0,00
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję	0,01	0,00	(0,13)	(0,03)	0,01	0,00
Wartość księgowa na akcję	0,70	0,18	0,52	0,13	0,66	0,17
Rozwodniona wartość księgowa na akcję	0,72	0,18	0,52	0,13	0,59	0,15

1. Informacje ogólne o spółce

Nazwa i siedziba Spółki:

CENTROZAP S.A.

Adres siedziby

40-282 Katowice, ul. Paderewskiego 32c

Wskazanie sądu rejestrowego i numeru rejestru:

Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000068749

Przedmiot działalności:

Podstawowym zakresem działalności Spółki, zgodnie z KRS oraz statutem, jest wszelka działalność wytwórcza, usługowa, budowlana i handlowa prowadzona w kraju i zagranicą, na rachunek własny lub osób trzecich, a w szczególności:

- dystrybucja i handel energią elektryczną
- wytwarzanie i przesyłanie energii elektrycznej
- pozyskiwanie drewna
- działalność usługowa związana z leśnictwem
- produkcja wyrobów tartacznych
- produkcja arkuszy fornirowych i płyt wykonanych na bazie drewna
- roboty budowlane związane z wznoszeniem budynków
- roboty związane z budową dróg i autostrad, mostów i tuneli
- wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych
- sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych
- sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych
- sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie oraz inżynierii lądowej i wodnej
- kupno, sprzedaż, wynajem i zarządzanie nieruchomościami
- zarządzanie rynkami finansowymi
- badanie rynku i opinii publicznej

Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z PKD 3514Z – handel energią elektryczną.

2. Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Centrozap S.A. za I półrocze 2011 roku

Oświadczenie o zgodności

- a) Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres rozpoczynający się 1 stycznia 2011 roku i kończący się 30 czerwca 2011 roku. Jako dane porównywalne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym prezentowane są dane finansowe za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, natomiast w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku.
- b) Skrócone jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe Centrozap S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami), wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacje wymagane przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z dnia 28 lutego 2009 r.).

W szczególności niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa.”

W niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

- c) Walutą prezentacji i walutą funkcjonalną dla niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane wykazane w sprawozdaniu wyrażone są w złotych polskich, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną, z zaokrągleniem do pełnych tysięcy (tys. zł), chyba że wymagana jest większa szczegółowość.
- d) Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 22 sierpnia 2011 roku.

4. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Centrozap S.A.

Skład osobowy Zarządu na dzień 30 czerwca 2011 roku:

- Prezes Zarządu – Ireneusz Król
- Wiceprezes Zarządu – Damian Kus
- Wiceprezes Zarządu – Barbara Konrad-Dziwisz
- Wiceprezes Zarządu – Adam Wysocki
- Wiceprezes Zarządu – Mariusz Jabłoński

Skład osobowy Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania:

- Prezes Zarządu – Ireneusz Król
- Wiceprezes Zarządu – Damian Kus
- Wiceprezes Zarządu – Barbara Konrad-Dziwisz
- Wiceprezes Zarządu – Adam Wysocki
- Wiceprezes Zarządu – Mariusz Jabłoński

Skład osobowy Rady Nadzorczej Centrozap S.A. na dzień 30 czerwca 2011 roku:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Ireneusz Nawrocki
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Jerzy Chojna
- Członek Rady Nadzorczej - Wiesław Kowalczyk
- Członek Rady Nadzorczej - Adam Szotowski
- Członek Rady Nadzorczej - Krzysztof Baraniewski
- Członek Rady Nadzorczej - Mieczysław Skołożyński
- Członek Rady Nadzorczej - Zbigniew Dworzecki

Skład osobowy Rady Nadzorczej Centrozap S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Ireneusz Nawrocki
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Jerzy Chojna
- Członek Rady Nadzorczej - Wiesław Kowalczyk
- Członek Rady Nadzorczej - Adam Szotowski
- Członek Rady Nadzorczej - Krzysztof Baraniewski
- Członek Rady Nadzorczej - Mieczysław Skołożyński
- Członek Rady Nadzorczej - Zbigniew Dworzecki

5. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych, ponieważ w skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne samodzielnie sporządzające sprawozdanie finansowe.

6. W przypadku skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia

W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz okresie porównywalnym nie dokonano połączenia spółek.

7. Kontynuacja działalności

Skrócone sprawozdanie finansowe Centrozap S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 m-cy po dacie, na którą sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

8. Cykliczność, sezonowość

Zarówno cykliczność jak i sezonowość nie dotyczą Spółki.

9. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym

W związku z brakiem zastrzeżeń podmiotu uprawnionego do badania nie dokonano korekt w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych.

10. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego

Po zakończeniu okresu śródrocznego nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały – choć powinny być zostać - ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

11. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zgodnie z Uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Centrozap SA z dnia 27 lutego 2009 roku Spółka sporządza jednostkowe sprawozdania finansowe, na podstawie ksiąg rachunkowych, zgodnie z MSR.

11.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to składniki aktywów mające postać fizyczną:

- które są utrzymywane przez jednostkę w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu, lub w celach administracyjnych,
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres,
- w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym, oraz
- których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

- nieruchomości tj. grunty własne, budynki, obiekty inżynierii wodnej i lądowej,
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne ruchome środki trwałe,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych,
- środki trwałe w budowie.

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/ koszcie wytworzenia. Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego.

Koszt wytworzenia składnika aktywów wytworzonego we własnym zakresie ustala się na tych samych zasadach, jakby został nabyty.

Na koniec okresu sprawozdawczego, rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne środków trwałych dokonywane są metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania danego środka trwałego. Przyjęto okresy użytkowania środków trwałych w następujących przedziałach:

- budynki oraz obiekty inżynierii wodnej i lądowej: 10-40 lat
- maszyny i urządzenia: 2-6 lat,
- środki transportu: 3-10 lat,
- inne – okres użytkowania ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników środków trwałych.

W użytkowanych w jednostce środkach trwałych nie stwierdzono istotnych części składowych środków trwałych (komponentów), których okres użytkowania różni się od okresu użytkowania całego środka trwałego.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej. Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków.

Amortyzacji zaprzestaje się, gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli któregoś on należy) jest wyższa od jego oszacowanej wartości odzyskiwalnej. Test na utratę wartości przeprowadza się i ujmuje ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości aktywów”.

Środek trwały usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się wpływu dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) i wartością bilansową tych środków trwałych i ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

11.2. Prawo użytkowania wieczystego gruntów

Na dzień początkowego ujęcia prawo użytkowania wieczystego gruntów wycenia się w cenie nabycia. Na koniec okresu sprawozdawczego prawo użytkowania wieczystego gruntów wyceniane jest w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Prawo wieczystego użytkowania nie jest amortyzowane.

11.3. Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które jednostka traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wycenia się według modelu ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne nieruchomości inwestycyjnych dokonywane są metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania danego obiektu.

Nieruchomość inwestycyjna zostaje usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

11.4. Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej. W szczególności do wartości niematerialnych zalicza się:

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- nabyte prawa majątkowe – autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych.

Na dzień początkowego ujęcia wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o kwotę odpisów amortyzacyjnych i kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania, który dla poszczególnych rodzajów wartości niematerialnych wynosi:

- oprogramowanie komputerowe – 2-5 lata,
- licencja na programy komputerowe – 2-5 lat,

- nabyte prawa majątkowe – w okresie użytkowania ustalonego indywidualnie dla składników praw majątkowych.

Jednostka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik wartości niematerialnych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji wartości niematerialnych zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik wartości niematerialnych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wszelkie zmiany wynikające z przeprowadzonej weryfikacji ujmuje się jako zmianę szacunków i nie koryguje się wartości przeszłych.

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego poniesione na dostosowywany składnik wartości niematerialnych ujmuje się w cenie nabycia.

Wartości niematerialne testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przypadku wartości niematerialnych wykazywanych w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychód do wysokości odpisu, w przypadku wartości niematerialnych wykazywanych w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu składnika wartości niematerialnych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) i wartością bilansową tych wartości niematerialnych oraz ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

11.5. Leasing

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy których leasingobiorca przejmuje wszystkie korzyści i rodzaje ryzyka wynikające z tytułu własności, klasyfikowany jest jako leasing finansowy. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jako aktywa i wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia nie wyższej jednak niż wartość minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań finansowych. Część odsetkowa płatności obciąża koszty finansowe przez okres trwania leasingu.

Umowa leasingu w ramach której znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

11.6. Aktywa finansowe

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa finansowe obejmują:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej (w tym aktywa finansowe przeznaczone do obrotu),
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub oczekuje się ich realizacji w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Pożyczki i należności własne

Pożyczki i należności to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy jednostka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Pożyczki i należności zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego zalicza się do aktywów trwałych.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to nie stanowiące instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie wymagalności, które jednostka zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do kategorii wyceniane w wartości godziwej lub dostępne do sprzedaży, jak również aktywów finansowych spełniających definicję pożyczek i należności.

Zamiar i możliwość utrzymywania do terminu wymagalności są oceniane na każdy dzień bilansowy.

Jeśli istnieją dowody zamierzonego nieutrzymywania do terminu wymagalności, aktywa finansowe nie są klasyfikowane jako utrzymywane do terminu wymagalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty finansowe nie stanowiące instrumentów pochodnych wyznaczone jako dostępne do sprzedaży albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii.

Do kategorii tej zaliczane są również udziały/akcje w jednostkach zależnych, które nie są konsolidowane lub udziały/akcje w jednostkach stowarzyszonych, które nie zostały wycenione metodą praw własności ze względu na nieistotny wpływ na sytuację finansową, wynik finansowy i przepływy pieniężne jednostki.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile jednostka nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Wycena aktywów finansowych

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, za wyjątkiem aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, gdzie koszty transakcyjne odnoszone są bezpośrednio w bieżący wynik finansowy.

Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały przeniesione. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu posiadania aktywa, inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych w chwili utraty kontroli nad danym aktywem

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeżeli nie jest możliwe ustalenie ich wartości godziwej, a posiadają ustalony termin wymagalności, wówczas ich wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu; jeżeli aktywa te nie mają ustalonego okresu wymagalności, wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym, za wyjątkiem odpisów z tytułu znacznej i przedłużającej się utraty wartości, które ujmuje się rachunku zysków i strat, jak również tych zysków i strat z tytułu różnic kursowych, które powstają dla aktywów pieniężnych. W momencie usunięcia z ksiąg rachunkowych składnika aktywów zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe zyski i straty uprzednio ujęte w kapitale ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zyski i straty na wyłączeniu inwestycji w aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Wartość godziwa inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek wynika z ich bieżącej ceny zakupu. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nie notowanych papierów wartościowych), ustala się wartość godziwą stosując

odpowiednie techniki wyceny.

Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono efektywnej stopy procentowej wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

11.7. Instrumenty pochodne

Instrument pochodny stanowi instrument finansowy, którego wartość jest zależna od zmiany wartości instrumentu bazowego, to jest określonej stopy procentowej, ceny papieru wartościowego, kursu wymiany walut, indeksu cen lub stóp procentowych albo innej podobnej wielkości, którego nabycie nie powoduje poniesienia wydatków albo wartość tych wydatków jest niska w porównaniu do wartości innych rodzajów kontraktów, których cena podobnie zależy od zmian warunków rynkowych i których rozliczenie nastąpi w przyszłości.

Na koniec okresu sprawozdawczego instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej. Instrumenty pochodne o wartości godziwej większej od zera stanowią aktywa i wykazywane są w aktywach finansowych, natomiast instrumenty o ujemnej wartości godziwej stanowią zobowiązania i wykazywane są w zobowiązaniach finansowych. Oszacowana wartość godziwa odpowiada kwocie możliwej do uzyskania lub koniecznej do zapłaty w celu zamknięcia pozycji otwartych na koniec okresu sprawozdawczego. Wyceny dokonuje się w oparciu o notowania rynkowe.

Instrumenty pochodne są kwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające lub instrumenty handlowe.

Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej handlowego instrumentu pochodnego wskutek wyceny na koniec okresu sprawozdawczego bądź też w wyniku jego rozliczenia odnoszone są jako przychody lub koszty finansowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej zabezpieczającego instrumentu pochodnego rozliczane są zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Rachunkowość zabezpieczeń”.

11.8. Rachunkowość zabezpieczeń

Jednostka stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do zabezpieczających instrumentów finansowych. Sposób ich ujęcia w księgach rachunkowych zależy od rodzaju zabezpieczenia. Wyróżnia się trzy rodzaje powiązań zabezpieczających:

- Zabezpieczenie wartości godziwej,
- Zabezpieczenie przepływów pieniężnych,
- Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych.

Zabezpieczenie wartości godziwej służy ograniczeniu ryzyka zmian wartości aktywów lub pasywów ujętych w bilansie jednostki gospodarczej. Przy tego typu powiązaniu skutki wyceny instrumentu zabezpieczającego odnosi się na przychody lub koszty finansowe. Pozycja

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku

zabezpieczana wyceniana jest także w wartości godziwej, a skutki przeszacowania spowodowane przez czynnik poddany zabezpieczeniu odnosi się na wynik finansowy bieżącego okresu.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ma celu ograniczenie zmienności przyszłych przepływów pieniężnych i planowanych transakcji, które mają wpływ na wynik finansowy jednostki. Skutki wyceny instrumentu zabezpieczającego w części uznanej za efektywne zabezpieczenie odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny. Wielkość ta nie może być jednak wyższa od wartości godziwej skumulowanych do tego dnia zmian przyszłych przepływów pieniężnych związanych z pozycją zabezpieczaną. Część nieefektywna instrumentu zabezpieczającego jest odnoszona w koszty finansowe lub przychody finansowe. Część ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny zostaje odniesiona na wynik finansowy w momencie, w którym zabezpieczone przyszłe zobowiązanie lub planowana transakcja powodują powstanie przychodów lub kosztów. Jeśli w wyniku realizacji zabezpieczonej transakcji powstaną aktywa lub zobowiązania, to z chwilą wprowadzenia do ksiąg rachunkowych ich wartość początkowa zostanie skorygowana o zyski lub straty z przeszacowania instrumentu zabezpieczającego ujęte dotychczas w kapitale z aktualizacji wyceny. Wynik z wyceny instrumentu zabezpieczającego zostanie wyksięgowany z kapitału i podwyższy lub obniży wartość początkową tych składników.

Jednostka przestaje stosować powyższe zasady, gdy:

- Instrument zabezpieczający wygaś, został zbyty, wykonany lub anulowany; możliwa jest jego wymiana na inny uznany za zabezpieczający, jeśli wynika to ze strategii zabezpieczania przyjętej przez jednostkę. W takiej sytuacji skumulowane do tej pory zyski lub straty pozostają na kapitale z aktualizacji wyceny do czasu realizacji przyszłej planowanej transakcji.
- Zabezpieczenie przestało spełniać warunki zdefiniowane przez przepisy. W takiej sytuacji skumulowane do tej pory zyski lub straty pozostają na kapitale z aktualizacji wyceny do czasu realizacji przyszłej planowanej transakcji. W ten sposób skutki zabezpieczenia za okres, w którym spełniało ono warunki ustawowe, zostaną uwzględnione przy rozliczaniu zabezpieczanej planowanej przyszłej transakcji.
- W ocenie jednostki planowana transakcja lub uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie nie będą wykonane. Wówczas skumulowane na kapitale zyski lub straty należy odnieść w całości na przychody lub koszty finansowe bieżącego okresu.

Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych ma na celu ograniczenie ryzyka kursowego, które wpływa na wartość udziałów w jednostkach zagranicznych. Skutki wyceny instrumentu zabezpieczającego odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny w części uznanej za efektywne zabezpieczenie, przy czym wartość bezwzględna kwoty odniesionej nie może być większa od skumulowanych do tego czasu różnic kursowych z wyceny udziałów objętych zabezpieczeniem. Pozycja zabezpieczana tj. różnice kursowe z wyceny tych udziałów również odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny. Z kolei skutki przeszacowania instrumentu zabezpieczającego w części nieefektywnej, tj. spowodowane przez ryzyko nie będące przedmiotem zabezpieczenia, odnoszone są na wynik finansowy bieżącego okresu.

W Spółce przyjęty został model zabezpieczenia przepływów pieniężnych w odniesieniu do przychodów i kosztów w walutach obcych, których okres realizacji jest odległy, lecz zdefiniowany.

Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej handlowego instrumentu pochodnego wskutek wyceny na koniec okresu sprawozdawczego w części uznanej za efektywne odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Część ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny zostaje odniesiona odpowiednio w przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów lub w koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w momencie, w którym zabezpieczone przyszłe zobowiązanie lub planowana transakcja powodują powstanie przychodów lub kosztów.

Część nieefektywna zabezpieczenia odnoszona jest w przychody lub koszty finansowe w okresie, kiedy zabezpieczenie przestaje być efektywne.

11.9. Zapasy

Do zapasów zalicza się:

- dobra zakupione i przeznaczone do odsprzedaży,
- wyroby gotowe wyprodukowane lub będące w trakcie wytwarzania ich przez jednostkę gospodarczą,
- materiały i surowce oczekujące na wykorzystanie w procesie produkcji,
- wydatki poniesione na realizację usług, w odniesieniu do których jednostka gospodarcza nie ujęła jeszcze przychodów.

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

- materiały i towary – według cen zakupu,
- wyroby gotowe, półprodukty i produkcja w toku – według kosztu wytworzenia.

Przyjęto zasadę ustalania wartości rozchodu zapasów metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa. Wartość netto możliwa do uzyskania to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w normalnym toku działalności, pomniejszona o szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Bilansowa wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Jednostka tworzy odpisy aktualizujące na zapasy o okresie zalegania powyżej 12 miesięcy oraz takie, które utraciły swoje cechy użytkowe. Odpisów aktualizujących nie dokonuje się na zapasy, których przeznaczeniem jest utrzymanie ciągłości ruchu maszyn i urządzeń.

11.10. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty podatku dochodowego podlegającego zwrotowi w przyszłych okresach ze względu na:

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

Różnice przejściowe są to różnice między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań jednostki, a jego wartością podatkową.

Ujemne różnice przejściowe powodują powstanie kwot podlegających odliczeniu podatkowemu w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansową składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona. W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych należy ująć składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, że osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na rozliczenie ujemnych różnic przejściowych.

Rezerwa z tytułu odroczonego jest to kwota podatku dochodowego wymagająca zapłaty w przyszłych okresach w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

Dodatnie różnice przejściowe powodują powstanie kwot do opodatkowania uwzględnianych w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansową składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy zastosowaniu ustawowych stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe w roku powstania.

Nie później niż na dzień bilansowy tworzy się rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, związane z występującymi przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratę podatkową, możliwą do odliczenia w przyszłości.

Podatek odroczony ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i wpływa on na zysk lub straty netto danego okresu z wyjątkiem podatków wynikających z:

- transakcji czy zdarzeń, które są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym w tym samym lub innym okresie,
- połączenia jednostek gospodarczych.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tyt. podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z uwzględnieniem zmiany rezerw i aktywów z tyt. podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wykazanych bezpośrednio w kapitale własnym.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie podlegają kompensacie, chyba, że jednostka posiada tytuł uprawniający do takiej kompensaty.

11.11. Należności

Należności to spodziewane wpływy korzyści ekonomicznych, które nastąpią powyżej roku licząc od końca okresu sprawozdawczego (należności długoterminowe) i ujmuje się je w aktywach trwałych, oraz wszystkie inne należności, których termin wymagalności występuje w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego (należności krótkoterminowe). Należnościami krótkoterminowymi są również wszystkie należności z tytułu dostaw i usług, które mają okres zapadalności dłuższy niż 12 miesięcy. Należności krótkoterminowe zalicza się do aktywów obrotowych.

Należnościami długoterminowymi lub krótkoterminowymi są również wszelkie zaliczki przekazane na poczet rzeczowych aktywów trwałych, zapasów i itp.

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

Odpis tworzy się w ciężar kosztów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Wszelkie przekazane zaliczki na poczet przyszłych dostaw towarów i usług, na środki trwałe w budowie, na objęcie udziałów i akcji, nabycie wartości niematerialnych i inne zaliczki ujmuje się w pozostałych należnościach.

Zasady wyceny innych należności stanowiących aktywa finansowe zostały przedstawione w punkcie „Aktywa finansowe”.

Należności nie stanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

11.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o okresie zapadalności nie przekraczającym 3 miesięcy.

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej, natomiast depozyty bankowe w kwocie wymaganej zapłaty.

11.13. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) zaklasyfikowanych jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży nie amortyzuje się.

Nowo nabyte aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się początkowo w kwocie niższej z jego wartości bilansowej, jaka zostałaby wykazana, gdyby składnik nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (na przykład cena nabycia) i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Jeśli składnik aktywów lub grupa do zbycia zostają nabyte jako część transakcji połączenia jednostek gospodarczych, powinny być wyceniane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Jeśli jednostka nabywa składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) wyłącznie z zamiarem jego późniejszego zbycia, to na dzień nabycia klasyfikuje taki składnik (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży jedynie wtedy, gdy wymagany roczny okres zostanie spełniony (z wyjątkiem dopuszczalnych wyłączeń) i jest wysoce prawdopodobne, że inne kryteria, które nie zostały spełnione na dzień nabycia, zostaną spełnione w krótkim okresie następującym po tym dniu (zazwyczaj w ciągu trzech miesięcy).

W przypadku nie spełnienia kryteriów klasyfikacji składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, należy zaprzestać klasyfikacji tego składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczonego do sprzedaży.

Składnik aktywów, który nie jest dłużej klasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub nie wchodzi już w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży) jest wyceniany w kwocie niższej z:

- wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczonego do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów (lub grupa do zbycia) nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży; i
- wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego niesprzedawaniu.

11.14. Kapitał własny

Kapitał własny jednostki stanowią:

- kapitał akcyjny,
- pozostałe kapitały, na które składają się kapitały rezerwowe i zapasowe,
- zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych),
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego,

Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez jednostkę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej.

Kapitały zapasowy oraz rezerwy tworzone są zgodnie ze statutem.

11.15. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe zalicza się do dwóch kategorii:

- Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ujęte w tej kategorii zobowiązania finansowe to zobowiązania przeznaczone do obrotu, oraz
- Pozostałe zobowiązania, wyceniane na kolejne końce okresów sprawozdawczych według skorygowanej ceny nabycia (tj. według zamortyzowanego kosztu).

Do zobowiązań finansowych zalicza się m. in. zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, leasingu finansowego, emisji dłużnych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych (m.in. instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej), zobowiązania z tytułu dostaw i usług,

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o poniesione koszty transakcyjne. Zobowiązania przeznaczone do obrotu wyceniane są następnie według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów bieżącego okresu.

Pozostałe zobowiązania finansowe, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (według zamortyzowanego kosztu) przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

11.16. Zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania ujmuje się w kwocie wymagającej zapłaty to znaczy z uwzględnieniem nie zapłaconych na koniec okresu sprawozdawczego odsetek.

Do zobowiązań zalicza się:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- zobowiązania z tytułu ceł, podatków, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,
- pozostałe zobowiązania.

11.17. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy istnieje obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Zgodnie z wymogami MSR1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” rezerwy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są odpowiednio jako krótko i długoterminowe.

Rezerwy tworzy się w szczególności w odniesieniu do następujących tytułów:

- rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne,
- rezerwy na inne zobowiązania.

Zobowiązanie bilansowe z tytułu określonych świadczeń pracowniczych równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wycena świadczeń dokonywana jest na koniec każdego roku obrotowego.

Zobowiązanie bilansowe z tytułu rezerwy na odprawy emerytalne równe jest zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem przewidywanej rotacji zatrudnienia, stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia w jednostce. Wycena świadczeń z tego tytułu dokonywana jest na koniec każdego roku obrotowego.

W trakcie roku obrotowego wydatki związane z utworzonymi rezerwami księgowane są w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów (w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych).

Nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego dokonuje się aktualizacji szacunków nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku. Skutki aktualizacji rezerw ujmuje się w pozostałych kosztach/przychodach operacyjnych/finansowych.

11.18. Rozliczenia międzyokresowe

Dokonuje się czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów w celu zaliczenia tych przychodów do przyszłych okresów sprawozdawczych w momencie, kiedy przychody te zostaną zrealizowane. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań, przypadających na bieżący okres sprawozdawczy i są prezentowane w pozycji zobowiązania w podziale na długo i krótkoterminowe.

Do głównych pozycji rozliczeń międzyokresowych czynnych zalicza się:

- koszty przygotowania produkcji,
- koszty realizowanych prac rozwojowych,
- koszty remontów rozliczane w czasie,
- koszty zapłaconych czynszów, składek na ubezpieczenia.

Do głównych pozycji rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się:

- koszty z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty/usługi prawdopodobne do poniesienia w następnych okresach sprawozdawczych (powyżej 12-stu miesięcy).

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odpowiednio jako pozostałe krótkoterminowe należności lub zobowiązania.

11.19. Utrata wartości aktywów

Aktywo finansowe utraciło na wartości, jeżeli wartość księgowa przewyższa jego wartość możliwą do uzyskania.

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciła wartość. Jeżeli takie dowody występują to należy dokonać odpisów aktualizujących wartość składnika aktywów finansowych.

W przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (po zamortyzowanym koszcie) wartość odpisu ustala się jako różnicę pomiędzy wartością tych aktywów wynikających z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny, a kwotą możliwą do odzyskania, tj. bieżącą wartością oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych pierwotną efektywną stopą procentową dla tych aktywów. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (w rachunku zysków i strat). Odwrócenie odpisu jest dozwolone, jeżeli istnieją obiektywne dowody, że kwota możliwa do uzyskania wzrosła. Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony, gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości.

W przypadku aktywów finansowych wycenianych po koszcie, z powodu braku wiarygodnej wyceny wartości godziwej, wartość odpisu ustala się jako różnicę pomiędzy wartością tych aktywów wynikających z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny, a kwotą możliwą do odzyskania, tj. bieżącą wartością oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącą efektywną stopą procentową dla tych aktywów. Odwrócenie odpisu ujmuje się analogicznie jak dla aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – instrumentów dłużnych – wartość odpisu ustala się jako różnicę pomiędzy wartością tych aktywów wynikających z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny, a kwotą możliwą do odzyskania, tj. bieżącą wartością oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącą efektywną stopą procentową dla tych aktywów. Instrumenty kapitałowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej. Spadek wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowany jest w kapitale własnym, chyba, że przesłanki utraty wartości są znaczne i przedłużające się (występuję w kolejnych okresach sprawozdawczych). W takim przypadku skutki utraty wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości dla instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży jest możliwe, jeżeli istnieją obiektywne dowody, że kwota możliwa do uzyskania wzrosła. Nie ma możliwości odwrócenia strat dla instrumentów kapitałowych.

W przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - wartość odpisu ustala się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny.

11.20. Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i opusty. Przychody ujmuje się w następujący sposób:

- a) Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i materiałów ujmuje się wtedy, gdy:
 - jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, wyrobów gotowych i materiałów,
 - jednostka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami, wyrobami gotowymi i materiałami w stopniu, w jakim funkcję taką realizuje się wobec zapasów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
 - kwotę przychodów można wycenić wiarygodnie,
 - istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
 - koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez jednostkę w związku z transakcją, można wycenić w sposób wiarygodny.
- b) Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się wtedy, gdy:
 - kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny,
 - istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
 - stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
 - koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.
- c) Przychody z tytułu odsetek
 - Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów wycenia się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej.

Wartość sprzedaży ustalana jest na podstawie zaliczonej do okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży zafakturowanej odbiorcom, pomniejszonej o podatek od towarów i usług VAT oraz – w przypadku energii – o podatek akcyzowy pobierany zgodnie z przepisami od odbiorców końcowych i podlegający odprowadzeniu do urzędu celnego.

Przychody ze sprzedaży usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia

usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia i ujmowane według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej. Wszystkie naliczone i niezapłacone odsetki od należności obejmowane są odpisem aktualizującym.

Dotacje państwowe ujmuje się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować.

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie przyznania praw do dywidendy.

11.21. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego to koszty, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są częścią ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszt.

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, ujmuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Tego typu koszty finansowania zewnętrznego aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składnika aktywów, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości przyniosą one jednostce korzyści ekonomiczne oraz pod warunkiem, że cenę nabycia lub koszt wytworzenia można określić w wiarygodny sposób.

Jednostka zawiesza aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego w dłuższym okresie czasu, w którym zawiesiła prace związane z wytwarzaniem dostosowywanego składnika aktywów.

Jednostka zaprzestaje aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego wówczas, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

Jednostka ujmuje pozostałe koszty finansowania zewnętrznego jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

11.22. Opodatkowanie

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku

zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własne.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie podlegają kompensacie, chyba, że jednostka posiada tytuł uprawniający do takiej kompensaty.

11.23. Wynik finansowy

Wynik finansowy obejmuje:

- zysk/stratę z działalności operacyjnej
- przychody/koszty finansowe
- zysk/stratę za rok obrotowy na działalności zaniechanej
- podatek dochodowy bieżący i odroczony

Sprawozdanie z całkowitych dochodów jednostka sporządza wg wariantu kalkulacyjnego.

11.24. Inne całkowite dochody

Inne całkowite dochody obejmują, zgodnie z obowiązującymi przepisami w tym zakresie, wszelkie nie ujęte w wyniku finansowym kwoty wpływające na wartość kapitału własnego jednostki, a w szczególności:

- udziały w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenionych metodą praw własności,
- wycenę nie rozliczonych kontraktów zabezpieczających, aktualizowanych zgodnie z zasadami określonymi przez rachunkowość zabezpieczeń,
- inne całkowite dochody.

Inne całkowite dochody są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane jako kapitał z aktualizacji wyceny.

11.25. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządza się wg metody pośredniej, tj. poprzez skorygowanie zysku lub straty na działalności operacyjnej o: zmiany stanu zapasów, należności i zobowiązań, pozycje bezgotówkowe, takie jak: amortyzacja, rezerwy oraz o pozycje, które dotyczą przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej i finansowej.

12. Kursy przyjęte do wyceny

Przyjęto średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresach objętych sprawozdaniem finansowym w celu uzyskania porównywalnych danych finansowych - kursy ustalane przez Narodowy Bank Polski.

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro wyniosły w okresach objętych śródrocznym sprawozdaniem finansowym:

Okres	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
1.01.2011 – 30.06.2011	3,9673	3,8403	4,0080	3,9866
1.01.2010 – 30.06.2010	4,0042	3,8356	4,1735	4,1458

*) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Katowice, dnia 22 sierpnia 2011 roku

.....
Ireneusz Król – Prezes Zarządu

.....
Damian Kus – Wiceprezes Zarządu

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

.....
Adam Wysocki – Wiceprezes Zarządu

.....
Mariusz Jabłoński – Wiceprezes Zarządu

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(tys. zł)

AKTYWA	NOTA	Na dzień 30.06.2011	Na dzień 31.12.2010
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		243 163	146 183
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	19 410	20 083
2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Nota nr 2	2 291	2 257
3. Nieruchomości inwestycyjne		-	-
4. Wartość firmy		-	-
5. Inne wartości niematerialne	Nota nr 3	682	695
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności		-	-
7. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
8. Długoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 4	219 294	118 008
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		977	4 242
10. Udzielone pożyczki		-	-
11. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5	509	898
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		136 135	202 407
1. Zapasy		216	328
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 5	93 619	92 436
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
4. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Nota nr 6	1	84 650
5. Walutowe kontrakty terminowe	Nota nr 6	6	-
6. Udzielone pożyczki	Nota nr 6	7 622	4 605
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota nr 8	1 967	3 359
8. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota nr 9	32 704	17 029
Aktywa razem		379 298	348 590

PASYWA	NOTA	Na dzień 30.06.2011	Na dzień 31.12.2010
A. Kapitał własny		242 074	202 135
1. Kapitał podstawowy	Nota nr 10	343 491	305 000
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	-
3. Akcje własne		-	-
4. Kapitały rezerwowe i zapasowe		8	8
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		5	-
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
7. Zysk/strata z lat ubiegłych		(102 873)	(105 997)
8. Zysk/strata roku bieżącego		1 443	3 124
B. Zobowiązania długoterminowe		15 824	18 133
1. Rezerwy	Nota nr 11	177	177
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		15 179	14 488
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 12	-	2 999
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	Nota nr 13	468	469
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 12	-	-
C. Zobowiązania krótkoterminowe		121 400	128 322
1. Rezerwy	Nota nr 11	1 239	19 689
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 12	5 147	6 380
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	Nota nr 12	43 716	-
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	Nota nr 13	30 820	25 223
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 14	40 478	77 030
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
7. Zobowiązania sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
8. Walutowe kontrakty terminowe		-	-
Pasywa razem		379 298	348 590

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(tys. zł)

WARIANT KALKULACYJNY	NOTA	Za okres od 01.01 do 30.06.2011	Za okres od 01.01 do 30.06.2010
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Nota nr 15	232 360	62 565
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Nota nr 16	217 411	54 545
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		14 949	8 020
D. Koszty sprzedaży	Nota nr 16	5 323	71
E. Koszty ogólnego zarządu	Nota nr 16	8 602	10 741
F. Pozostałe przychody	Nota nr 18	572	524
G. Pozostałe koszty	Nota nr 18	1 450	10 784
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)		146	(13 052)
I. Przychody finansowe	Nota nr 19	8 904	4 270
J. Koszty finansowe	Nota nr 19	3 652	30 977
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)		5 398	(39 759)
L. Podatek dochodowy		3 955	632
Ł. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (K-L)		1 443	(40 391)
M. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
N. Zysk/strata netto za rok obrotowy (Ł+M)		1 443	(40 391)
O. Inne całkowite dochody netto		5	-
- w tym zysk/strata z tytułu zabezpieczenia kursów walut		5	-
P. Całkowite dochody ogółem		1 448	(40 391)

	Za okres od 01.01 do 30.06.2011	Za okres od 01.01 do 30.06.2010
Zysk/ strata na jedną akcję:		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,01	(0,13)
- rozwodniony zanualizowany netto	0,13	(0,13)
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony zanualizowany z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(tys. zł)

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01. do 30.06.2011	Za okres od 01.01. do 30.06.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	1 443	(40 391)
Korekty o pozycje:	(26 629)	33 112
Amortyzacja	987	990
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-	22
Koszty i przychody z tytułu odsetek	2 250	466
Przychody z tytułu dywidend	-	-
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(688)	41
Zmiana stanu rezerw	(17 759)	5 802
Zmiana stanu zapasów	112	90
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(5 995)	(6 057)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	4 319	6 212
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-	-
Inne korekty	(9 855)	25 546
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(25 186)	(7 279)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	130	108
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	178	1
Wpływy z tytułu odsetek	10	-
Wpływy z tytułu dywidend	-	-
Spląty udzielonych pożyczek	400	57
Inne wpływy	250	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(360)	(378)
Inwestycje w nieruchomości i wartości niematerialne		

Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(5 901)	(7 730)
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	(5 500)	-
Udzielone pożyczki	(3 291)	(6 950)
Inne wydatki	(250)	1 400
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(14 334)	(13 492)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	45 532	3 019
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	5 000	24 434
Inne wpływy	16	-
Spłata kredytów i pożyczek	(6 049)	(4 400)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(199)	(200)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(1 850)	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Zapłacone odsetki	(2 134)	(586)
Inne zobowiązania finansowe	(1 850)	-
Inne wydatki	(338)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	38 128	22 267
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(1 392)	1 496
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	3 359	46
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	1 967	1 542

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(tys. zł)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	305 000	-	-	8	-	(102 873)	202 135
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	305 000	-	-	8	-	(102 873)	202 135
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	1 443	1 443
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie wyniku	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	1 443	1 443
Wycena kontraktów walutowych	-	-	-	-	5	-	5
Pozostałe zmiany w kapitale	38 491	-	-	-	-	-	38 491
Objęcie akcji serii L	36 695	-	-	-	-	-	36 695
Objęcie akcji serii A1	1 796	-	-	-	-	-	1 796
Saldo na dzień 30.06.2011 roku	343 491	-	-	8	5	(101 430)	242 074
Saldo na dzień 01.01.2010 roku	243 807	-	-	7 855	-	(105 997)	145 665
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2010 roku	243 807	-	-	7 855	-	(105 997)	145 665
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	3 124	3 124
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie wyniku	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	3 124	3 124

Pozostałe zmiany w kapitale	61 193	-	-	(7 847)	-	-	53 346
Objęcie akcji serii T	7 847	-	-	(7 847)	-	-	-
Objęcie akcji serii U	17 886	-	-	-	-	-	17 886
Objęcie akcji serii W	3 585	-	-	-	-	-	3 585
Objęcie akcji serii Y	6 000	-	-	-	-	-	6 000
Objęcie akcji serii V	8 000	-	-	-	-	-	8 000
Objęcie akcji serii Z	7 000	-	-	-	-	-	7 000
Objęcie akcji serii Q	10 875	-	-	-	-	-	10 875
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2010 roku	305 000	-	-	8	-	(102 873)	202 135

Katowice, dnia 22 sierpnia 2011 roku

.....
Ireneusz Król – Prezes Zarządu

.....
Damian Kus – Wiceprezes Zarządu

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

.....
Adam Wysocki – Wiceprezes Zarządu

.....
Mariusz Jabłoński – Wiceprezes Zarządu

NOTA NR 1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Za okres od 01 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011

(tys. zł)

	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem rzeczowy majątek trwały
Wartość brutto na początek okresu	15 934	2 550	4 275	445	23 204
Zwiększenia	77	37	111	1	226
- nabycie	77	37	111	1	226
- inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	171	51	6	228
- zbycie	-	-	17	-	17
- inne	-	171	34	6	211
Wartość brutto na koniec okresu	16 011	2 416	4 335	440	23 202
Wartość umorzenia na początek okresu	645	1099	1144	233	3 121
Zwiększenia	227	337	272	35	871
Zmniejszenia	-	171	23	6	200
Wartość umorzenia na koniec okresu	872	1265	1393	262	3 792
Wartość odpis z tytułu utrąty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	15 139	1 151	2 942	178	19 410

Na dzień 30 czerwca 2011 roku nieruchomości o wartości księgowej brutto 15.099 tys. zł (prawo własności budynków położonych w Świętochłowicach przy ul. Wojska Polskiego) stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu linii kredytowej w rachunku bieżącym oraz na udzielanie gwarancji bankowych. Kwota zabezpieczenia wynosi łącznie 149.600 tys. zł.

Kwota nakładów, uwzględnionych w wartości bilansowej, na aktywa trwałe na dzień 30 czerwca 2011 r. wynosi 226 tys. zł.

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku

Za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

(tys. zł)

	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem rzeczowy majątek trwały
Wartość brutto na początek okresu	15 652	2 142	4 258	626	22 678
Zwiększenia	287	652	202	24	1 165
- nabycie	287	50	130	24	491
- inne	-	602	72	-	674
Zmniejszenia	5	244	185	205	639
- zbycie	5	244	72	132	453
- inne	-	-	113	73	186
Wartość brutto na koniec okresu	15 934	2 550	4 275	445	23 204
Wartość umorzenia na początek okresu	198	555	695	254	1702
Zwiększenia	449	687	590	80	1 806
Zmniejszenia	2	143	141	101	387
Wartość umorzenia na koniec okresu	645	1099	1144	233	3 121
Wartość odpis z tytułu utrąty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	15 289	1 451	3 131	212	20 083

NOTA NR 2. PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU

(tys. zł)

	30.06.2011	31.12.2010
Wartość brutto na początek okresu	2 257	2 257
Zwiększenia	34	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	2 291	2 257
Wartość umorzenia początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość umorzenia koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	2 291	2 257

Na dzień 30 czerwca 2011 roku prawo wieczystego użytkowania gruntów położone w Świętochłowicach przy ul. Wojska Polskiego oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów położone w Katowicach przy ul. Korczaka o łącznej wartości 2.257 tys. zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu linii kredytowej w rachunku bieżącym oraz na udzielanie gwarancji bankowych. Kwota zabezpieczenia wynosi łącznie 149.600 tys. zł.

NOTA NR 3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Za okres od 01 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011

(tys. zł)

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-	-	-	1 472	1 472
Zwiększenia	-	-	-	170	170
- nabycie	-	-	-	170	170
Zmniejszenia	-	-	-	67	67
- inne	-	-	-	67	67
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	-	1 575	1 575

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku

Wartości niematerialne ciąg dalszy	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe	Pozostałe	
Wartość umorzenia na początek okresu				777	777
Zwiększenia	-	-	-	116	116
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	-	893	893
Wartość netto na koniec okresu	-	-	-	682	682
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-

Za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

(tys. zł)

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-	-	-	1 116	1116
Zwiększenia	-	-	-	398	398
- nabycie	-	-	-	398	398
Zmniejszenia	-	-	-	42	42
- inne	-	-	-	42	42
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	-	1 472	1 472
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	-	597	597
Zwiększenia	-	-	-	180	180
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	-	777	777
Wartość netto na koniec okresu	-	-	-	695	695
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-

NOTA NR 4. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

(tys. zł)

	30.06.2011	31.12.2010
Centrozap Finanse Sp. z o.o.	22 267	22 267
WoodinterKom GmbH	91 686	86 731
Centroekoenergia S.A.	4 409	4 409
GKS GieKSa Katowice S.A.	5 776	4 601
Canuela Holdings LTD.	95 156	-
Razem	219 294	118 008

Centrozap S.A. jako jedyny udziałowiec podjął w I półroczu 2011 roku uchwały dotyczące zasilenia kapitału rezerwowego WoodinterKom GmbH o kwotę 1.252 tys. EUR. Na dzień 30 czerwca 2011 roku wartość kapitału podstawowego WoodinterKom GmbH wynosiła 300 tys. EUR, natomiast wartość kapitału rezerwowego 21.143 tys. EUR.

W I półroczu 2011 roku dokonano objęcia akcji w podwyższonym kapitale GKS GieKSa Katowice S.A. w wysokości 1.175 tys. zł.

Ponadto w dniu 27 czerwca 2011 roku Centrozap S.A. dokonał wniesienia aportem do spółki zależnej Canuela Holdings Ltd. z siedzibą w Larnace (Republika Cypryjska), wszystkich bezpośrednio posiadanych akcji w Pronox Technology S.A. w upadłości układowej. Wartość przedmiotu aportu została wyceniona na łączną kwotę 95.146 tys. zł. Po wniesieniu aportu nastąpiło równoległe podniesienie kapitałów spółki Canuela Holdings Ltd. w następujący sposób: kapitał zakładowy podwyższono o 100 nowych udziałów o wartości nominalnej 1.00 EUR każdy, zaś nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną nowych udziałów stanowiła agio z emisji i została przekazana na zasilenie kapitału zapasowego.

NOTA NR 5. NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

(tys. zł)

	30.06.2011	31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto):	19 501	25 266
- część długoterminowa	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od jednostek pozostałych	-	-
- część krótkoterminowa	19 501	25 266
- od jednostek powiązanych	2 614	30
- od jednostek pozostałych	16 887	25 236
Przedpłaty:	-	142
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	142
Pozostałe należności (brutto):	73 538	67 316
- część długoterminowa	483	872
- część krótkoterminowa	73 055	66 444
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	1 249	919
- część długoterminowa	26	26
- część krótkoterminowa	1 223	893
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	309	374
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	5	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	154	65
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	160	309
RAZEM (netto):	94 128	93 334

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 90 dni.

Odpisami aktualizującymi objęte są należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności, a także przypadkach, gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna.

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku

(tys. zł)

	30.06.2011	31.12.2010
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	34	188
Wartość przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług	2 747	2 227

Nie występuje istotne ryzyko uzależnienia od odbiorców.

Pozostałe należności krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2011 roku dotyczą głównie:

- należności z tytułu podatku VAT w wysokości 6.988 tys. zł,
- należności z tytułu sprzedanych papierów wartościowych w wysokości 24.196 tys. zł,
- należności z tytułu działalności inwestycyjnej (sprzedaż rzeczowego majątku trwałego) w wysokości 25.000 tys. zł,
- należności z tytułu umów przelewu wierzytelności w kwocie 2.118 tys. zł,
- wartość zakupionych w ramach umowy przedwstępnej, a jeszcze nie otrzymanych akcji PEC w Śremie S.A. w kwocie 9.612 tys. zł oraz
- pozostałe w kwocie 5.141 tys. zł.

Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe na dzień 30 czerwca 2011 roku dotyczą ochrony znaku towarowego.

Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2011 roku obejmują między innymi:

- opłaty za rezerwację mocy w energii elektrycznej w kwocie 619 tys. zł;
- podatek od nieruchomości w kwocie 287 tys. zł;
- ubezpieczenia majątkowe w kwocie 54 tys. zł;
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w wysokości 83 tys. zł;
- pozostałe w kwocie 180 tys. zł.

Należności długoterminowe dotyczą przekazanych depozytów gwarancyjnych związanych z działalnością na rynku handlu energią elektryczną.

NOTA NR 6. AKTYWA FINANSOWE
A) AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

(tys. zł)

	30.06.2011	31.12.2010
Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	84 650
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie	1	-
Razem	1	84 650

Na aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w poszczególnych okresach składają się następujące pozycje:

(tys. zł)

	30.06.2011	31.12.2010
Pronox Technology S.A. w upadłości układowej	-	84 650
Mikołowski Bank Spółdzielczy	1	-

W dniu 27 czerwca 2011 roku Centrozap S.A. dokonał wniesienia aportem do spółki zależnej Canuela Holdings Ltd. z siedzibą w Larnace (Republika Cypryjska), wszystkich bezpośrednio posiadanych akcji w Pronox Technology S.A. w upadłości układowej. Wartość przedmiotu aportu została wyceniona na łączną kwotę 95.146 tys. zł. W związku z tą transakcją zmniejszyła się wartość aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, wzrosła natomiast o kwotę aportu wartość długoterminowych aktywów finansowych.

B) POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE – UDZIELONE POŻYCZKI

(tys. zł)

	30.06.2011	31.12.2010
Centrozap Finanse Sp. z o.o.	7 462	4 198
Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Śremie S.A.	-	407
Pozostałe	160	-
Razem	7 622	4 605

Na dzień 30 czerwca 2011 roku stan udzielonych pożyczek krótkoterminowych wynosi 7.622 tys. zł i wynika z następujących tytułów:

- Umowa pożyczki pomiędzy Centrozap S.A. a Centrozap Finanse Sp. z o.o. z dnia 6 lipca 2009 roku – oprocentowanie pożyczki wynosi 5% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny In blanco. Saldo należności z tego tytułu wynosi 1 tys. zł (dotyczy odsetek).
- Umowa pożyczki pomiędzy Centrozap S.A. a Centrozap Finanse Sp. z o.o. z dnia 15 lipca 2009 roku – oprocentowanie pożyczki wynosi 5% w skali rocznej, zabezpieczenie

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku

pożyczki stanowi weksel własny In blanco. Saldo należności z tego tytułu wynosi 9 tys. zł (dotyczy odsetek).

- Umowa pożyczki pomiędzy Centrozap S.A. a Centrozap Finanse Sp. z o.o. z dnia 12 października 2009 roku – oprocentowanie pożyczki wynosi 4% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny In blanco. Saldo należności z tego tytułu wynosi 177 tys. zł.
- Umowa pożyczki pomiędzy Centrozap S.A. a Centrozap Finanse Sp. z o.o. z dnia 10 listopada 2009 roku – oprocentowanie pożyczki wynosi 4,5% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny In blanco. Saldo należności z tego tytułu wynosi 23 tys. zł (dotyczy odsetek).
- Umowa pożyczki pomiędzy Centrozap S.A. a Centrozap Finanse Sp. z o.o. z dnia 30 listopada 2009 roku – oprocentowanie pożyczki wynosi 4,5% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny In blanco. Saldo należności z tego tytułu wynosi 13 tys. zł (dotyczy odsetek).
- Umowa pożyczki pomiędzy Centrozap S.A. a Centrozap Finanse Sp. z o.o. z dnia 9 grudnia 2009 roku – oprocentowanie pożyczki wynosi 4% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny In blanco wystawiony przez pożyczkobiorcę. Saldo należności z tego tytułu wynosi 43 tys. zł (dotyczy odsetek).
- Umowa pożyczki pomiędzy Centrozap S.A. a Centrozap Finanse Sp. z o.o. z dnia 9 marca 2010 roku – oprocentowanie pożyczki wynosi 4% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny In blanco. Saldo należności z tego tytułu wynosi 32 tys. zł (dotyczy odsetek).
- Umowa pożyczki pomiędzy Centrozap S.A. a Centrozap Finanse Sp. z o.o. z dnia 27 kwietnia 2010 roku – oprocentowanie pożyczki wynosi 4% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny In blanco. Saldo należności z tego tytułu wynosi 937 tys. zł.
- Umowa pożyczki pomiędzy Centrozap S.A. a Centrozap Finanse Sp. z o.o. z dnia 6 sierpnia 2010 roku – oprocentowanie pożyczki wynosi 5% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny In blanco wystawiony przez pożyczkobiorcę. Saldo należności z tego tytułu wynosi 6.227 tys. zł.
- Umowa pożyczki pomiędzy Centrozap S.A. a Centroekoenergia S.A. z dnia 21 czerwca 2011 roku – oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 3M plus 1,5% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny In blanco. Saldo należności z tego tytułu wynosi 160 tys. zł.

C) POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE – WALUTOWE KONTRAKTY TERMINOWE

(tys. zł)

	30.06.2011	31.12.2010
Kontrakty <i>Forward</i> rozliczane zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń	6	-

Pozostałe aktywa finansowe obejmują otwarte i nie rozliczone na dzień bilansowy transakcje zabezpieczenia kursów walut. Zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej handlowego instrumentu pochodnego wskutek wyceny na koniec okresu sprawozdawczego w części uznanej za efektywne odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Część ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny zostaje odniesiona odpowiednio w przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów lub w koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w momencie, w którym zabezpieczone przyszłe zobowiązanie lub planowana transakcja powodują powstanie przychodów lub kosztów.

Część nieefektywna zabezpieczenia odnoszona jest w przychody lub koszty finansowe w okresie, kiedy zabezpieczenie przestaje być efektywne.

NOTA NR 7. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

(tys. zł)

	30.06.2011	31.12.2010
Odpisy aktualizujące należności	160	309
Odpisy aktualizujące zapasy	510	510
Odpisy aktualizujące pozostałe aktywa finansowe	15 000	-
RAZEM	15 670	819

NOTA NR 8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

(tys. zł)

	30.06.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 967	3 359
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem, w tym:	1 967	3 359
-środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-
-środki pieniężne w banku i w kasie, które nie są dostępne do użytku przez jednostkę	712	4

NOTA NR 9. AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

(tys. zł)

	30.06.2011	31.12.2010
Akcje w innych podmiotach	32 704	17 029

Na dzień 30 czerwca 2011 r. w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej pozycja aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży obejmuje: akcje w PEC w Śremie S.A. oraz akcje w AGITO S.A.

Z uwagi na plany Centrozap S.A. spółki te nie podlegają konsolidacji za I półrocze 2011 roku.

NOTA NR 10. KAPITAŁ PODSTAWOWY

W 2011 roku nie dokonano w Spółce wypłaty dywidendy.

A) LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY

	30.06.2011	31.12.2010
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1,00 zł/akcja	343 490 781	305 000 000
Razem	343 490 781	305 000 000

B) ZMIANY LICZBY AKCJI

Za okres od 01 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone	
Na początek okresu	305 000 000
Akcje serii L	36 695 281
Akcje serii A1	1 795 500
Na koniec okresu	343 490 781

Akcje zwykłe wyemitowane i nie w pełni opłacone	
Na początek okresu	-
Na koniec okresu	-

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku

Za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone	
Na początek okresu	243 806 575
Akcje serii T	7 846 870
Akcje serii U	17 886 517
Akcje serii W	3 584 929
Akcje serii Y	6 000 000
Akcje serii V	8 000 000
Akcje serii Q	7 000 000
Akcje serii Z	10 875 109
Na koniec okresu	305 000 000

Akcje zwykłe wyemitowane i nie w pełni opłacone	
Na początek okresu	-
Na koniec okresu	-

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku

Na dzień 30 czerwca 2011 roku kapitał podstawowy Centrozap S.A. wynosił 343.491 tys. zł i dzielił się na akcje następujących serii:

seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
seria A	na okaziciela	zwykłe	9 870 000	1,00	9 870	Aport	01.07.1997
seria B	na okaziciela	zwykłe	3 750 000		3 750	Gotówka	26.06.1998
seria C	na okaziciela	zwykłe	94 768 723		94 769	Aport/konwersja wierzytelności	06.10.2006
Seria D	na okaziciela	zwykłe	1 444 367		1 444	Aport/konwersja wierzytelności	06.12.2006
Seria E	na okaziciela	zwykłe	6 000 000		6 000	Zamiana warrantów subskrypcyjnych na akcje w ramach Programu Motywacyjnego	10.01.2008
Seria F	na okaziciela	zwykłe	1 965 593		1 966	Gotówka	15.11.2007
Seria G	na okaziciela	zwykłe	15 000 000		15 000	Gotówka/ potrącenie	28.11.2007
Seria H	na okaziciela	zwykła	1 317		1	Gotówka	19.06.2008
Seria I	na okaziciela	zwykła	7 670 000		7 670	Gotówka	23.10.2008
Seria J	na okaziciela	zwykła	5 083 069		5 083	Gotówka/ potrącenie	13.05.2009
Seria K	na okaziciela	zwykła	28 946 931		28 947	Gotówka/ potrącenie	16.06.2009
Seria M	na okaziciela	zwykła	6 600 000		6 600	Gotówka/ potrącenie	24.09.2009
Seria N	na okaziciela	zwykła	23 458 000		23 458	Gotówka/ potrącenie	16.10.2009
Seria O	na okaziciela	zwykła	11 600 000		11 600	Gotówka/ potrącenie	22.10.2009
Seria P	na okaziciela	zwykła	6 658 157		6 658	Gotówka/ potrącenie	23.11.2009
Seria R	na okaziciela	zwykła	7 085 527		7 086	Gotówka/ potrącenie	07.12.2009

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku

Seria S	na okaziciela	zwykła	13 904 891		13 905	Gotówka/ potrącenie	22.12.2009
Seria T	na okaziciela	zwykła	7 846 870		7 847	Gotówka/ potrącenie	27.01.2010
Seria U	na okaziciela	zwykła	17 886 517		17 887	Gotówka/ potrącenie	01.03.2010
Seria W	na okaziciela	zwykła	3 584 929		3 584	Gotówka/ potrącenie	03.03.2010
Seria Y	na okaziciela	zwykła	6 000 000		6 000	Gotówka/ potrącenie	14.04.2010
Seria V	na okaziciela	zwykła	8 000 000		8 000	Gotówka/ potrącenie	01.06.2010
Seria Z	na okaziciela	zwykła	7 000 000		7 000	Gotówka/ potrącenie	13.05.2010
Seria Q	na okaziciela	zwykła	10 875 109		10 875	Gotówka/ potrącenie	10.06.2010
Seria L	na okaziciela	zwykła	36 695 281		36 695	Potrącenie	01.02.2011
Seria A1	na okaziciela	zwykła	1 795 500		1 796	Potrącenie	14.06.2011
Razem			343 490 781		343 491		

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał podstawowy Centrozap S.A. wynosił 305.000 tys. zł i dzielił się na akcje następujących serii:

seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
seria A	na okaziciela	zwykłe	9 870 000		9 870	Aport	01.07.1997
seria B	na okaziciela	zwykłe	3 750 000		3 750	Gotówka	26.06.1998
seria C	na okaziciela	zwykłe	94 768 723		94 769	Aport/konwersja wierzytelności	06.10.2006
Seria D	na okaziciela	zwykłe	1 444 367		1 444	Aport/konwersja wierzytelności	06.12.2006
Seria E	na okaziciela	zwykłe	6 000 000		6 000	Zamiana warrantów subskrypcyjnych na akcje w ramach Programu Motywacyjnego	10.01.2008

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku

Seria F	na okaziciela	zwykle	1 965 593	1,00	1 966	Gotówka	15.11.2007
Seria G	na okaziciela	zwykle	15 000 000		15 000	Gotówka/ potrącenie	28.11.2007
Seria H	na okaziciela	zwykła	1 317		1	Gotówka	19.06.2008
Seria I	na okaziciela	zwykła	7 670 000		7 670	Gotówka	23.10.2008
Seria J	na okaziciela	zwykła	5 083 069		5 083	Gotówka/ potrącenie	13.05.2009
Seria K	na okaziciela	zwykła	28 946 931		28 947	Gotówka/ potrącenie	16.06.2009
Seria M	na okaziciela	zwykła	6 600 000		6 600	Gotówka/ potrącenie	24.09.2009
Seria N	na okaziciela	zwykła	23 458 000		23 458	Gotówka/ potrącenie	16.10.2009
Seria O	na okaziciela	zwykła	11 600 000		11 600	Gotówka/ potrącenie	22.10.2009
Seria P	na okaziciela	zwykła	6 658 157		6 658	Gotówka/ potrącenie	23.11.2009
Seria R	na okaziciela	zwykła	7 085 527		7 086	Gotówka/ potrącenie	07.12.2009
Seria S	na okaziciela	zwykła	13 904 891		13 905	Gotówka/ potrącenie	22.12.2009
Seria T	na okaziciela	zwykła	7 846 870		7 847	Gotówka/ potrącenie	27.01.2010
Seria U	na okaziciela	zwykła	17 886 517		17 887	Gotówka/ potrącenie	01.03.2010
Seria W	na okaziciela	zwykła	3 584 929		3 584	Gotówka/ potrącenie	03.03.2010
Seria Y	na okaziciela	zwykła	6 000 000		6 000	Gotówka/ potrącenie	14.04.2010
Seria V	na okaziciela	zwykła	8 000 000		8 000	Gotówka/ potrącenie	01.06.2010
Seria Z	na okaziciela	zwykła	7 000 000		7 000	Gotówka/ potrącenie	13.05.2010
Seria Q	na okaziciela	zwykła	10 875 109		10 875	Gotówka/ potrącenie	10.06.2010
Razem			305 000 000		305 000		

NOTA NR 11. REZERWY

Za okres od 01 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011

(tys. zł)

Rezerwy	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 889	17 977	19 866
- krótkoterminowe na początek okresu	1 712	17 977	19 689
- długoterminowe na początek okresu	177	-	177
Zwiększenia	-	1 239	1 239
- utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	1 239	1 239
- nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-
Zmniejszenia	1 712	17 977	19 689
- wykorzystane w ciągu roku	1 360	17 977	19 337
- rozwiązane ale niewykorzystane	352	0	352
Wartość na koniec okresu w tym:	177	1 239	1 416
- krótkoterminowe na koniec okresu	-	1 239	1 239
- długoterminowe na koniec okresu	177	-	177

Za okres od 01 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010

(tys. zł)

Rezerwy	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	-	1 018	1 018
- krótkoterminowe na początek okresu	-	1 018	1 018
- długoterminowe na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia	1 889	17 977	19 866
- utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	1 889	17 977	19 866
- nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku

<i>Rezerwy – ciąg dalszy</i>	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Zmniejszenia	-	1 018	1 018
- wykorzystane w ciągu roku	-	984	984
- rozwiązane ale niewykorzystane	-	34	34
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	1 889	17 977	19 866
- krótkoterminowe na koniec okresu	1 712	17 977	19 689
- długoterminowe na koniec okresu	177	-	177

Centrozap S.A. tworzy rezerwy na przewidywane koszty dotyczące przyszłych zobowiązań, m. in. na obowiązkowy zakup świadectw pochodzenia energii wytworzonej w odnawialnych źródłach energii oraz na świadczenia pracownicze.

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia w firmie. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez Spółkę. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem przewidywanej rotacji zatrudnienia, średniego wynagrodzenia w firmie i dotyczą stanu na dzień bilansowy.

Zyski i straty z obliczeń rezerwy na odprawy emerytalne są rozpoznawane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

NOTA NR 12. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

(tys. zł)

Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa*	Termin spłaty	Stan na		Zabezpieczenia
			30.06.2011	31.12.2010	
Kredyt w rachunku bieżącym - PKO BP S.A.	WIBOR 1M plus 0,8 p.p.	14.02.2011	-	5 081	weksel własny In blanco, nieodwołalne pełnomocnictwo do pobierania środków pieniężnych z rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Nordea Bank Polska S.A. hipoteka kaucyjna do wysokości 7 150 tys. zł na prawie do wieczystego użytkowania działki gruntowej Katowice, ul. Korczaka 23
PKO Faktoring	WIBOR 1M plus 2,2% p.a.	17.03.2011	-	690	dwa weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w PKO BP, cesja wszelkich obecnych i przyszłych wierzytelności przysługujących Emitentowi od wszystkich zgłoszonych Faktorowi odbiorców.
Pożyczka – Grupa Finansowa Premium S.A.	Czterokrotność wysokości stopy kredytu lombardowego NBP w stosunku rocznym	31.12.2010	-	509	weksel In blanco wraz z deklaracją wekslową, ustanowienie przez Spółkę CMS S.A. na rzecz pożyczkodawcy nieodwołalnej blokady 4,5 mln szt. akcji Centrozap S.A. będących własnością CMS
Pożyczka – Towarzystwo Leasingowe K4 Sp. z o.o.	Nieoprocentowana	25.07.2011	2 338	-	weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową, zastrzeżenie rachunku na zwrot należności podatkowych
Pożyczka – osoba fizyczna	-	-	2 600	-	-
Pożyczka – ESM Logistic	10%	-	-	100	weksel własny In blanco wraz z deklaracją
Pożyczka – Pronox Technology S.A. w upadłości układowej	7%	15.06.2011	50	-	weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową
Pozostałe – odsetki od spłaconych pożyczek	-	-	159	-	-
Razem			5 147	6 380	

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku

Długoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na		Zabezpieczenia
			30.06.2011	31.12.2010	
Kredyt bankowy PKO BP S.A. (część krótkoterminowa długoterminowego kredytu w rachunku bieżącym)	WIBOR 1M plus 1,9 p.p.	14.02.2014	43 716	-	weksel własny In blanco, hipoteka łączna do kwoty 149.600 tys. zł ustanowiona na prawie wieczystego użytkowania gruntu położonego w Katowicach przy ul. Korczaka oraz prawie wieczystego użytkowania nieruchomości oraz prawie własności budynków posadowionych na tych nieruchomościach, zlokalizowanych w Świętochłowicach przy ul. Wojska Polskiego przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości cesja wierzytelności z dwóch umów sprzedaży energii zastaw rejestrowy na 30 mln szt. akcji Centrozap S.A. będących w posiadaniu firmy CMS S.A.
Kredyt bankowy PKO BP SA	oprocentowanie ustalone w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej powiększonej o marżę banku. Stawkę referencyjną stanowi WIBOR 1M. Marża banku wynosi 2,0 p.p.	04.01.2011 r.	-	2 999	weksel In blanco Kredytobiorcy, hipoteka kaucyjna do kwoty 3.600 tys. zł na nieruchomości położonej w Świętochłowicach przy ul. Wojska Polskiego, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków położonych na nieruchomości, zastawy rejestrowe na samochodach osobowych: Volvo S80 nr rej. SK 5531J, Volvo S80 nr rej. SK 9610N, Audi Q7 nr rej SK 3541S, Volvo V70 nr rej. SK 1127P, Opel Astra nr rej. SK 6737J, Peugeot 307 nr rej. SK 3200J, przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia w/w samochodów
Razem			43 716	2 999	

NOTA NR 13. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE
A) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto:

(tys. zł)

	Na dzień 30.06.2011		Na dzień 31.12.2010	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	220	198	450	395
w okresie od 1 roku do 5 lat	492	468	491	470
w okresie powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem	712	666	941	865

B) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

(tys. zł)

	30.06.2011	31.12.2010
Obligacje seria D	-	600
Obligacje seria E	1 100	1 400
Obligacje seria G	11 440	18 760
Obligacje seria I	-	1 000
Obligacje seria J	1 000	1 000
Obligacje seria M	3 000	-
Obligacje seria L	5 000	-
Odsetki od obligacji	363	206
Razem	21 903	22 966

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku

(tys. zł)

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Stan na 30.06.2011	Zabezpieczenia
Obligacje Seria E	12%	31.03.2011 31.08.2011	100 1 000	Weksel własny In blanco z deklaracją wekslową. Poręczenie przez spółkę CMS S.A.
Obligacje Seria G	8%	30.04.2011 31.12.2011	4 000 7 440	Zastaw rejestrowy na 25.000 tys. sztuk akcji Pronox Technology S.A. Zastaw rejestrowy na 8.728 sztuk akcji PEC w Śremie S.A.
Obligacje Seria M	24%	31.08.2011	3 000	Weksel własny In blanco z deklaracją wekslową poręczony przez I. Króla, Blokada 1.756.320 akcji Centrozap S.A. będących w posiadaniu ESM Logistic S.A. Blokada 2.743.263 akcji Centrozap będących w posiadaniu Pronox Technology S.A.
Obligacje Seria L	9%	31.03.2012	5 000	Weksel własny In blanco z deklaracją wekslową
Obligacje Seria J	10%	31.12.2011	1 000	Obligacje niezabezpieczone
odsetki od obligacji	-	-	363	-
Razem			21 903	

Zmiany w strukturze dłużnych papierów wartościowych w okresie 1 stycznia – 30 czerwca 2011r.

(tys. zł)

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Stan na 31.12.2010	Emisja w okresie 1.01.2011 – 30.06.2011	Wykup w okresie 1.01.2011 – 30.06.2011	Stan na 30.06.2011
Obligacje Seria D	600	-	600	-
Obligacje Seria E	1 400	-	300	1 100
Obligacje Seria G	18 760	-	7 320	11 440
Obligacje Seria I	1 000	-	1 000	-
Obligacje Seria J	1 000	-	-	1 000
Obligacje Seria M	-	3 000	-	3 000
Obligacje Seria L	-	5 000	-	5 000
Odsetki od obligacji	206	837	680	363
razem	22 966	8 837	9 900	21 903

Zmiany w strukturze dłużnych papierów wartościowych w okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2010r.

(tys. zł)

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Stan na 31.12.2009	Emisja w okresie 1.01.2010 – 31.12.2010	Wykup w okresie 1.01.2010 – 31.12.2010	Stan na 31.12.2010
Obligacje Seria D	600	-	-	600
Obligacje Seria E	-	1 400	-	1 400
Obligacje Seria F	-	2 000	2 000	-
Obligacje Seria G	-	18 760	-	18 760
Obligacje Seria I	-	1 000	-	1 000
Obligacje Seria J	-	1 000	-	1 000
Odsetki od obligacji	1	496	291	206
razem	601	24 656	2 291	22 966

C) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu umów leasingu operacyjnego.

D) POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

(tys. zł)

	30.06.2011	31.12.2010
Zobowiązanie z tytułu zakupu akcji PEC w Śremie S.A.	8 719	-
Pozostałe	-	1 861
Razem	8 719	1 861

NOTA NR 14. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

(tys. zł)

	30.06.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	30 042	24 202
- część długoterminowa	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od jednostek pozostałych	-	-
- część krótkoterminowa	30 042	24 202
- od jednostek powiązanych	22	280
- od jednostek pozostałych	30 020	23 922
Przedpłaty:	-	456
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	456
Pozostałe zobowiązania:	10 038	52 372
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	10 038	52 372
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	398	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	398	-
RAZEM	40 478	77 030

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 90 dni.

Główne pozycje pozostałych zobowiązań na dzień 30 czerwca 2011 roku stanowią:

- zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych w kwocie 1 944 tys. zł;
- zobowiązania z tytułu zaliczek na obligacje w kwocie 6 858 tys. zł;
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w wysokości 534 tys. zł;
- pozostałe zobowiązania w kwocie 702 tys. zł.

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku

Główne pozycje pozostałych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2010 roku stanowią:

- zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych w kwocie 7 533 tys. zł;
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń – 525 tys. zł;
- zaliczki na akcje Centrozap S.A. - 36 695 tys. zł;
- zobowiązania z tytułu zaliczek na obligacje w kwocie 7 179 tys. zł.

NOTA NR 15. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

(tys. zł)

	Za okres od 01.01. do 30.06.2011	Za okres od 01.01. do 30.06.2010
Przychody ze sprzedaży produktów	1 870	951
Przychody ze sprzedaży usług	1 258	1 526
Przychody ze sprzedaży materiałów	103	-
Przychody ze sprzedaży towarów	229 129	60 088
RAZEM	232 360	62 565

Największy wpływ na wzrost przychodów ma handel energią – przychody ze sprzedaży energii stanowią blisko 98% ogółu przychodów ze sprzedaży.

NOTA NR 16. KOSZTY RODZAJOWE

(tys. zł)

	Za okres od 01.01. do 30.06.2011	Za okres od 01.01. do 30.06.2010
Amortyzacja środków trwałych	871	899
Amortyzacja wartości niematerialnych	116	91
Koszty świadczeń pracowniczych	6 852	6 870
Zużycie surowców i materiałów	1 477	1 059
Koszty usług obcych	6 751	2 439
Koszty podatków i opłat	1 266	396
Pozostałe koszty	751	349
RAZEM	18 084	12 103

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku

Koszty rodzajowe – ciąg dalszy	Za okres od 01.01. do 30.06.2011	Za okres od 01.01. do 30.06.2010
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	(260)	(130)
Koszty sprzedaży	5 323	71
Koszty ogólnego zarządu	8 602	10 741
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	(19)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	213 512	53 403
Koszt własny produktów, towarów i materiałów	217 411	54 545

NOTA NR 17. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

(tys. zł)

	Za okres od 01.01. do 30.06.2011	Za okres od 01.01. do 30.06.2010
Koszty wynagrodzeń	5 377	5 542
Koszty ubezpieczeń społecznych	756	735
Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych	719	593
RAZEM	6 852	6 870

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami.

Koszty ubezpieczeń społecznych obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego oraz składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych oraz Fundusz Pracy.

Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS) obciążają koszty działalności i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartości netto.

NOTA NR 18. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY
A) POZOSTAŁE PRZYCHODY

(tys. zł)

	Za okres od 01.01. do 30.06.2011	Za okres od 01.01. do 30.06.2010
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	102	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	-	12
Rozwiązanie innych rezerw	352	134
Otrzymane odszkodowania	-	190
Zwolnienie z akcyzy	-	50
Pozostała sprzedaż - refaktury	47	31
Rozwiązanie nadpłat z lat ubiegłych udokumentowane w 2011 r.	60	-
Pozostałe	11	107
RAZEM	572	524

B) POZOSTAŁE KOSZTY

(tys. zł)

	Za okres od 01.01. do 30.06.2011	Za okres od 01.01. do 30.06.2010
Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	38
Darowizny	23	11
Koszty refakturowane	47	27
Utworzone rezerwy	1 239	6 192
Podatek od podwyższenia kapitału	-	336
Opłata zastępcza	139	38
Spisane należności	-	4 132
Pozostałe	2	10
RAZEM	1 450	10 784

NOTA NR 19. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE
A) PRZYCHODY FINANSOWE

(tys. zł)

	Za okres od 01.01. do 30.06.2011	Za okres od 01.01. do 30.06.2010
Przychody z tytułu odsetek	167	182
Zysk ze zbycia inwestycji	587	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	712
Aktualizacja wartości inwestycji	8 148	3 366
Pozostałe	2	10
RAZEM	8 904	4 270

B) KOSZTY FINANSOWE

(tys. zł)

	Za okres od 01.01. do 30.06.2011	Za okres od 01.01. do 30.06.2010
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	2 645	647
- kredytów bankowych i pożyczek	948	470
- obligacji	1 375	98
- zobowiązań	322	79
Straty z tytułu różnic kursowych	85	-
Koszty pozyskania kapitału	-	29 003
Koszty uzyskanych poręczeń i gwarancji	655	53
Strata z tytułu sprzedaży wierzytelności	-	49
Prowizje factoringowe	11	62
Zbycie inwestycji	-	3
Prowizje finansowe dot. kredytów i pożyczek	207	-
Prowizje od obligacji	40	-
Odpisy aktualizujące należności z tyt. odsetek	5	-
Koszty pośrednictwa finansowego	-	1074
Pozostałe	4	86
RAZEM	3 652	30 977

NOTA NR 20. SEGMENTY OPERACYJNE

Działalność Spółki w podziale na segmenty w I półroczu 2011 roku przedstawia się następująco:

(tys. zł)

	Rynek energetyczny	Działalność produkcyjno-usługowa	Pozostała działalność (łącznie)	RAZEM
Przychody netto ze sprzedaży	227 622	2 480	2 258	232 360
Koszty własny sprzedaży	212 384	3 322	1 705	217 411
Wynik na sprzedaży	15 238	(842)	553	14 949
Koszty sprzedaży	5 323	0	0	5 323
Koszty ogólnego zarządu	7 464	1 071	67	8 602
Wynik ze sprzedaży netto	2 451	(1 913)	486	1 024
Przychody i koszty niepodzielne				
Przychody operacyjne				572
Koszty operacyjne				1 450
Przychody finansowe				8 904
Koszty finansowe				3 652
Podatek dochodowy				3 955
Wynik netto				1 443

Wartość aktywów	16 317	20 820	342 161	379 298
Zobowiązania i rezerwy	28 876	1 033	107 315	137 224
Nakłady na aktywa trwałe*	18	207	171	396
* dot. nakładów na rzeczowe aktywa trwałe, prawo wieczystego użytkowania gruntów, inne wartości niematerialne				
Amortyzacja	112	567	308	987
Utrata wartości aktywów	-	-	15 670	15 670

NOTA NR 21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

(tys. zł)

Pozycje pozabilansowe	30.06.2011	31.12.2010
Zobowiązania warunkowe, w tym:	99 520	7 520
Poręczenia	3 182	5 920
Weksle stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	6 000	1 600
Weksle stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek	90 338	-

Katowice, dnia 22 sierpnia 2011 roku

.....
Ireneusz Król – Prezes Zarządu

.....
Damian Kus – Wiceprezes Zarządu

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

.....
Adam Wysocki – Wiceprezes Zarządu

.....
Mariusz Jabłoński – Wiceprezes Zarządu