



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2011 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA
30 WRZEŚNIA 2011 ROKU

Warszawa, listopad 2011

SPIS TREŚCI:

Wprowadzenie.....	3
1. Wybrane dane finansowe - sprawozdanie skonsolidowane.....	4
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej - sprawozdanie skonsolidowane	5
3. Rachunek zysków i strat – sprawozdanie skonsolidowane	7
4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów – sprawozdanie skonsolidowane	8
5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – sprawozdanie skonsolidowane	9
6. Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych – sprawozdanie skonsolidowane	10
7. Wybrane dane finansowe - sprawozdanie jednostkowe	11
9. Rachunek zysków i strat – sprawozdanie jednostkowe.....	14
10. Sprawozdanie z całkowitych dochodów – sprawozdanie jednostkowe.....	15
11. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – sprawozdanie jednostkowe.....	16
12. Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych – sprawozdanie jednostkowe	17
13. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzeci kwartał 2011 roku zakończony dnia 30 września 2011 roku	18

Wprowadzenie

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

- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2011 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2011 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2011 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2011 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- Informację dodatkową do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34.

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

Skrócone kwartalne skonsolidowane i skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2011 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2011 roku zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

1. Wybrane dane finansowe - sprawozdanie skonsolidowane¹

Za okres:	01.01.2011 - 30.09.2011		01.01.2010 - 30.09.2010	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	76 709 906,89	19 086 814,35	35 318 166,70	8 822 042,94
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	65 889 717,62	16 394 555,27	30 303 481,99	7 569 436,48
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 820 189,27	2 692 259,09	5 014 684,71	1 252 606,46
Zysk (strata) brutto	-5 201 345,46	-1 294 188,97	-1 113 696,38	-278 187,64
Zysk (strata) netto	-4 915 959,26	-1 223 179,71	-974 557,38	-243 432,43
EBITDA	1 574 343,40	391 725,16	1 656 275,01	413 717,09
Aktywa razem	277 536 183,03	62 916 254,77	132 667 941,48	33 275 129,54
Zobowiązania razem	126 323 620,74	28 637 019,57	31 389 469,76	7 872 954,54
w tym zobowiązania długoterminowe	43 032 355,00	9 755 249,14	1 351 205,26	338 902,75
w tym zobowiązania krótkoterminowe	83 291 265,74	18 881 770,43	30 038 264,50	7 534 051,79
Kapitał własny	151 212 562,29	34 279 235,19	101 278 471,72	25 402 175,00
Kapitał zakładowy	70 013 496,00	15 871 757,34	126 684 615,00	31 774 420,62
Średnioważona liczba udziałów/akcji w sztukach	51 909 641,84	51 909 641,84	126 684 615,00	126 684 615,00
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	2,91	0,66	0,80	0,20
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,09	-0,02	-0,01	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 483 473,15	-2 110 841,79	2 643 394,48	660 287,38
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 623 039,64	-901 477,89	-2 893 562,89	-722 776,36
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 250 763,57	2 301 757,54	-6 782 426,25	-1 694 166,52
Zwiększenia (zmniejszenia) netto środków pieniężnych	-2 855 749,22	-710 562,13	-7 032 594,66	-1 756 655,51

¹ Wybrane dane finansowe prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób: Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym. Kursy te wyniosły odpowiednio: za III kwartał 2011 roku: 1 EUR= 4,0190 PLN, a za III kwartał 2010 roku: 1 EUR= 4,0034 PLN. Pozycje dotyczące aktywów i pasywów przeliczono według kursów średnich ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kursy te wyniosły odpowiednio: na dzień 30.09.2011 roku: 1 EUR= 4,4112 PLN, a na 30.09.2010 roku 1 EUR = 3,9870 PLN.

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej - sprawozdanie skonsolidowane

AKTYWA	Stan na 30.09.2011 r. Koniec III Kwartału (rok bieżący)	Stan na 30.06.2011 r. Koniec II Kwartału (rok bieżący)	Stan na 31.12.2010 r. Koniec Roku (rok poprzedni)	Stan na 30.09.2010 r. Koniec III Kwartału (rok poprzedni)	Stan na 30.06.2011 r. Koniec II Kwartału (rok poprzedni)
Aktywa trwałe	212 810 225,79	211 556 996,28	113 124 335,24	111 064 783,01	110 929 859,48
Rzeczowe aktywa trwałe	193 591 415,80	192 378 043,79	107 908 379,95	105 803 356,35	105 891 026,86
Wartości niematerialne	1 899 137,51	1 837 923,71	1 530 773,12	1 378 163,55	1 143 917,69
Wartość firmy	15 917 507,92	15 917 507,92	3 685 182,17	3 685 182,17	3 685 182,17
Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 363 152,50	1 276 172,30	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa trwałe	39 012,06	147 348,56	0,00	198 080,94	209 732,76
Aktywa obrotowe	64 725 957,24	54 194 640,29	24 217 903,06	21 603 158,47	22 231 920,78
Zapasy	13 651 111,65	12 200 327,09	435 158,44	363 249,32	236 348,86
Należności handlowe	16 814 641,24	13 840 830,71	10 698 918,07	6 200 256,56	6 668 850,82
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	478 264,00	402 893,40	0,00	0,00	0,00
Pozostałe należności	19 148 103,62	7 028 038,67	892 501,24	528 078,95	677 349,15
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	5 482 012,82	8 102 258,43	183 752,18	999 927,90	1 376 507,97
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 151 823,91	12 620 291,99	12 007 573,13	13 511 645,74	13 272 863,98
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	277 536 183,03	265 751 636,57	137 342 238,30	132 667 941,48	133 161 780,26

PASYWA	Stan na 30.09.2011 r. Koniec III Kwartału (rok bieżący)	Stan na 30.06.2011 r. Koniec II Kwartału (rok bieżący)	Stan na 31.12.2010 r. Koniec Roku (rok poprzedni)	Stan na 30.09.2010 r. Koniec III Kwartału (rok poprzedni)	Stan na 30.06.2011 r. Koniec II Kwartału (rok poprzedni)
Kapitał własny	151 212 562,29	153 756 674,77	102 616 116,81	101 278 471,72	101 556 880,40
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	150 744 953,95	153 287 410,95	102 616 116,81	101 278 471,72	101 556 880,40
Kapitał zakładowy	70 013 496,00	70 013 496,00	126 684 615,00	126 684 615,00	126 684 615,00
Kapitał powstały z połączenia	109 598 551,92	109 598 551,92	0,00	0,00	0,00
Akcje własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały	1 361 835,80	1 361 835,80	968 433,61	968 433,61	968 433,61
Różnice kursowe z przeliczenia	105 055,00	-37 661,60	0,00	0,00	0,00
Niepodzielony wynik finansowy	-25 430 333,99	-25 430 333,99	-25 400 019,51	-25 400 019,51	-25 400 019,51
Wynik finansowy bieżącego okresu	-4 903 650,78	-2 218 477,18	363 087,71	-974 557,38	-696 148,70
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	467 608,34	469 263,82	0,00	0,00	0,00
Zobowiązanie długoterminowe	43 007 491,24	45 304 351,71	1 494 894,85	293 605,74	542 093,29
Kredyty i pożyczki	30 876 244,00	32 487 480,79	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 129 019,05	12 812 414,54	961 061,62	204 190,66	241 625,39
Inne zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 228,19	4 456,38	533 833,23	89 415,08	300 467,90
Rezerwy długoterminowe	24 863,76	24 863,76	74 907,42	1 057 599,52	1 088 760,03
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	55 036,00	1 040 577,00	1 072 034,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	24 863,76	24 863,76	19 871,42	17 022,52	16 726,03
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	76 678 245,59	59 985 494,32	32 677 953,27	29 606 329,47	29 700 075,94
Kredyty i pożyczki	23 085 656,98	16 440 223,56	23 966 618,46	23 949 684,09	23 933 133,82
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 612 982,47	3 878 685,13	804 533,39	245 718,21	273 010,33
Zobowiązania handlowe	22 084 882,71	24 798 337,63	7 070 795,22	4 574 045,04	4 030 389,69
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	69 070,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	26 086 447,49	12 462 648,35	539 641,09	658 051,98	1 137 180,91
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 808 275,94	2 336 529,65	296 365,11	178 830,15	326 361,19
Rezerwy krótkoterminowe	6 613 020,15	6 680 252,01	478 365,95	431 935,03	273 970,60
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	226 844,90	177 869,97	415 665,95	426 935,03	268 970,60
Pozostałe rezerwy	6 386 175,25	6 502 382,04	62 700,00	5 000,00	5 000,00
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	277 536 183,03	265 751 636,57	137 342 238,30	132 667 941,48	133 161 780,26

3. Rachunek zysków i strat – sprawozdanie skonsolidowane

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III Kwartal (rok bieżący) za okres 01.07.2011 - 30.09.2011	I-III Kwartal (rok bieżący) za okres 01.01.2011 - 30.09.2011 Narastająco	I-IV Kwartal (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 Narastająco	III Kwartal (rok poprzedni) za okres 01.07.2010 - 30.09.2010	I-III Kwartal (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 30.09.2010 Narastająco
Przychody ze sprzedaży	30 489 012,93	76 709 906,89	54 076 816,47	10 158 378,46	35 318 166,70
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 975 702,28	12 390 148,38	0,00	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	26 513 310,65	64 319 758,51	54 076 816,47	10 158 378,46	35 318 166,70
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	26 798 217,43	65 889 717,62	46 200 714,19	8 518 407,05	30 303 481,99
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3 539 980,38	10 095 930,28	0,00	0,00	0,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23 258 237,05	55 793 787,34	46 200 714,19	8 518 407,05	30 303 481,99
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 690 795,50	10 820 189,27	7 876 102,28	1 639 971,41	5 014 684,71
Pozostałe przychody operacyjne	55 320,73	457 719,27	3 751 474,37	318 501,58	1 015 043,44
Koszty sprzedaży	1 178 368,85	2 756 102,67	2 012 068,48	528 920,65	1 457 733,14
Koszty ogólnego zarządu	3 750 061,13	9 703 100,82	6 231 453,03	1 527 450,67	4 653 071,54
Pozostałe koszty operacyjne	107 210,03	678 866,51	2 903 790,33	39 580,44	292 965,50
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 289 523,78	-1 860 161,46	480 264,81	-137 478,77	-374 042,03
Przychody finansowe	201 524,25	357 780,46	631 334,79	193 100,33	511 101,98
Koszty finansowe	1 747 836,15	3 698 964,46	1 921 683,89	349 323,24	1 250 756,33
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 835 835,68	-5 201 345,46	-810 084,29	-293 701,68	-1 113 696,38
Podatek dochodowy	-149 006,60	-285 386,20	-1 173 172,00	-15 293,00	-139 139,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 686 829,08	-4 915 959,26	363 087,71	-278 408,68	-974 557,38
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-2 686 829,08	-4 915 959,26	363 087,71	-278 408,68	-974 557,38
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-1 655,48	-12 308,48	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-2 685 173,60	-4 903 650,78	363 087,71	-278 408,68	-974 557,38
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy	-0,05	-0,09	0,00	0,00	-0,01
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,05	-0,09	0,00	0,00	-0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy	-0,05	-0,09	0,00	0,00	-0,01
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,05	-0,09	0,00	0,00	-0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów – sprawozdanie skonsolidowane

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	III Kwartał (rok bieżący) za okres 01.07.2011 - 30.09.2011	I-III Kwartał (rok bieżący) za okres 01.01.2011 - 30.09.2011 Narastająco	I-IV Kwartał (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 Narastająco	III Kwartał (rok poprzedni) za okres 01.07.2010 - 30.09.2010	I-III Kwartał (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 30.09.2010 Narastająco
Zysk (strata) netto	-2 686 829,08	-4 915 959,26	363 087,71	-278 408,68	-974 557,38
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	142 716,60	105 055,00	0,00	0,00	0,00
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	-2 544 112,48	-4 810 904,26	363 087,71	-278 408,68	-974 557,38
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-2 544 112,48	-4 810 904,26	363 087,71	-278 408,68	-974 557,38

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – sprawozdanie skonsolidowane

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I-III Kwartal (rok bieżący) za okres 01.01.2011 - 30.09.2011	I-II Kwartal (rok bieżący) za okres 01.01.2011 - 30.06.2011	I-IV Kwartal (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	I-III Kwartal (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 30.09.2010	I-II Kwartal (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 30.06.2010
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA					
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-5 201 345,46	-2 365 509,78	-810 084,29	-1 113 696,38	-819 994,70
Korekty razem:	-3 188 602,69	-1 195 463,19	4 999 889,42	3 805 582,86	1 980 441,54
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortyzacja	3 434 504,86	2 069 021,86	2 718 140,91	2 030 317,04	1 346 927,73
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	970 293,83	849 316,05	321 623,03	248 607,94	192 503,05
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	303 638,65	282 019,65	666 463,29	499 764,78	3 569,73
Zmiana stanu rezerw	6 139 646,54	6 206 878,40	235 254,37	185 974,55	707,54
Zmiana stanu zapasów	-13 215 953,21	-11 765 168,65	-22 032,95	49 876,17	176 776,63
Zmiana stanu należności	-24 371 246,15	-9 277 370,67	-1 956 641,19	2 934 511,61	1 762 451,95
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	40 565 099,89	29 654 755,67	1 234 194,54	-1 172 213,75	-682 544,97
Zmiana stanu pozostałych aktywów i rozliczeń międzyokresowych	-4 354 738,72	-6 555 067,12	604 954,29	-971 255,48	-1 187 743,62
Inne korekty	-12 659 848,38	-12 659 848,38	1 197 933,13	0,00	367 793,50
Gotówka z działalności operacyjnej	-8 389 948,15	-3 560 972,97	4 189 805,13	2 691 886,48	1 334 752,30
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-93 525,00	-3 536,30	0,00	-48 492,00	-32 328,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 483 473,15	-3 564 509,27	4 189 805,13	2 643 394,48	1 302 424,30
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA					
Wpływy	217 290,81	127 919,86	501 461,51	405 842,83	294 711,08
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 365,41	2 595,00	1 664,83	1 418,93	1 045,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki otrzymane	208 925,40	125 324,86	499 796,68	404 423,90	293 666,08
Splata udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	3 840 330,45	1 370 851,32	5 751 806,07	3 299 405,72	2 467 999,90
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 840 330,45	1 370 851,32	5 751 806,07	3 299 405,72	2 467 999,90
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki na aktywa finansowe (nabycie jednostek zależnych)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udzielenie pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 623 039,64	-1 242 931,46	-5 250 344,56	-2 893 562,89	-2 173 288,82
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA					
Wpływy	38 297 696,95	32 203 628,22	0,00	0,00	0,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	38 297 696,95	32 203 628,22	0,00	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	29 046 933,38	26 783 468,63	7 476 127,84	6 782 426,25	6 400 511,90
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	24 977 363,90	24 402 363,91	5 500 000,00	5 520 376,76	5 500 000,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 990 490,97	1 114 996,40	566 007,80	18 588,41	125 850,87
Odsetki	1 969 657,71	1 156 687,52	1 410 120,04	1 243 461,08	774 661,03
Inne wydatki finansowe	109 420,80	109 420,80	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 250 763,57	5 420 159,59	-7 476 127,84	-6 782 426,25	-6 400 511,90
D. Przepływy pieniężne netto razem	-2 855 749,22	612 718,86	-8 536 667,27	-7 032 594,66	-7 271 376,42
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-2 855 749,22	612 718,86	-8 536 667,27	-7 032 594,66	-7 271 376,42
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 007 573,13	12 007 573,13	20 544 240,40	20 544 240,40	20 544 240,40
G. Środki pieniężne na koniec okresu	9 151 823,91	12 620 291,99	12 007 573,13	13 511 645,74	13 272 863,98

6. Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych – sprawozdanie skonsolidowane

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	Kapitał zakładowy	Kapitał powstały z połączenia	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
trzy miesiące zakończone 30.09.2011 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	126 684 615,00	0,00	968 433,61	0,00	-25 400 019,51	363 087,71	102 616 116,81	0,00	102 616 116,81
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	126 684 615,00	0,00	968 433,61	0,00	-25 400 019,51	363 087,71	102 616 116,81	0,00	102 616 116,81
Połączenie jednostek	-56 671 119,00	109 598 551,92	0,00	0,00	0,00	0,00	52 927 432,92	479 916,82	53 407 349,74
Przeniesienie podzielonych wyników finansowych lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0,00	0,00	393 402,19	0,00	-393 402,19	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku netto / pokrycie straty netto	0,00	0,00	0,00	0,00	363 087,71	-363 087,71	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	105 055,00	0,00	-4 903 650,78	-4 798 595,78	-12 308,48	-4 810 904,26
Kapitał własny na dzień 30.09.2011 r.	70 013 496,00	109 598 551,92	1 361 835,80	105 055,00	-25 430 333,99	-4 903 650,78	150 744 953,95	467 608,34	151 212 562,29
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2010 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	126 684 615,00	0,00	859 628,15	0,00	-16 733 306,46	-12 684 113,59	98 126 823,10	0,00	98 126 823,10
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	4 126 206,00	0,00	4 126 206,00	0,00	4 126 206,00
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	126 684 615,00	0,00	859 628,15	0,00	-12 607 100,46	-12 684 113,59	102 253 029,10	0,00	102 253 029,10
Przeniesienie podzielonych wyników finansowych lat ubiegłych na niepodzielony wynik z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	-12 684 113,59	12 684 113,59	0,00	0,00	0,00
Przeniesienie podzielonych wyników finansowych lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0,00	0,00	108 805,46	0,00	-108 805,46	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	363 087,71	363 087,71	0,00	363 087,71
Kapitał własny na dzień 31.12.2010 r.	126 684 615,00	0,00	968 433,61	0,00	-25 400 019,51	363 087,71	102 616 116,81	0,00	102 616 116,81
trzy miesiące zakończone 30.09.2010 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	126 684 615,00	0,00	859 628,15	0,00	-16 733 306,46	-12 684 113,59	98 126 823,10	0,00	98 126 823,10
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	4 126 206,00	0,00	4 126 206,00	0,00	4 126 206,00
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	126 684 615,00	0,00	859 628,15	0,00	-12 607 100,46	-12 684 113,59	102 253 029,10	0,00	102 253 029,10
Przeniesienie podzielonych wyników finansowych lat ubiegłych na niepodzielony wynik z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	-12 684 113,59	12 684 113,59	0,00	0,00	0,00
Przeniesienie podzielonych wyników finansowych lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0,00	0,00	108 805,46	0,00	-108 805,46	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-974 557,38	-974 557,38	0,00	-974 557,38
Kapitał własny na dzień 30.09.2010 r.	126 684 615,00	0,00	968 433,61	0,00	-25 400 019,51	-974 557,38	101 278 471,72	0,00	101 278 471,72

7. Wybrane dane finansowe - sprawozdanie jednostkowe²

Za okres:	01.01.2011 - 30.09.2011		01.01.2010 - 30.09.2010	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	5 553 754,95	1 381 874,83	4 767 723,79	1 190 918,67
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	5 177 924,13	1 288 361,32	4 288 874,56	1 071 308,03
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	375 830,82	93 513,52	478 849,23	119 610,64
Zysk (strata) brutto	-9 867 209,84	-2 455 140,54	-1 648 040,57	-411 660,23
Zysk (strata) netto	-9 501 150,84	-2 364 058,43	-1 348 754,57	-336 902,28
EBITDA	-4 353 469,44	-1 083 222,06	-1 813 806,31	-453 066,47
Aktywa razem	185 646 500,01	42 085 260,25	76 485 959,86	19 183 837,44
Zobowiązania razem	32 630 106,76	7 397 104,36	11 719 128,21	2 939 334,89
w tym zobowiązania długoterminowe	5 297 664,38	1 200 957,65	1 251 083,03	313 790,58
w tym zobowiązania krótkoterminowe	27 332 442,38	6 196 146,71	10 468 045,18	2 625 544,31
Kapitał własny	153 016 393,25	34 688 155,89	64 766 831,65	16 244 502,55
Kapitał zakładowy	70 013 496,00	15 871 757,34	24 504 725,00	6 146 156,26
Srednioważona liczba akcji w sztukach	51 909 642	51 909 642	24 504 725	24 504 725
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	2,95	0,67	2,64	0,66
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,18	-0,05	-0,06	-0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 705 224,28	-673 108,80	-2 287 175,72	-571 308,32
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 499 993,03	-2 612 588,46	1 791 781,44	447 564,93
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 286 804,79	3 305 997,71	663 577,26	165 753,42
Zwiększenia (zmniejszenia) netto środków pieniężnych	81 587,48	20 300,44	168 182,98	42 010,04

² Wybrane dane finansowe prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób: Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym. Kursy te wyniosły odpowiednio: za III kwartał 2011 roku: 1 EUR= 4,0190 PLN, a za III kwartał 2010 roku: 1 EUR= 4,0034 PLN. Pozycje dotyczące aktywów i pasywów przeliczono według kursów średnich ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kursy te wyniosły odpowiednio: na dzień 30.09.2011 roku: 1 EUR= 4,4112 PLN, a na 30.09.2010 roku 1 EUR = 3,9870 PLN.

8. Sprawozdanie z sytuacji finansowej – sprawozdanie jednostkowe

AKTYWA	Stan na 30.09.2011 r. Koniec III Kwartału (rok bieżący)	Stan na 30.06.2011 r. Koniec II Kwartału (rok bieżący)	Stan na 31.12.2010 r. Koniec Roku (rok poprzedni)	Stan na 30.09.2010 r. Koniec III Kwartału (rok poprzedni)	Stan na 30.06.2010 r. Koniec II Kwartału (rok poprzedni)
Aktywa trwałe	166 090 985,57	157 551 425,13	60 839 365,91	45 508 547,60	45 442 105,77
Rzeczowe aktywa trwałe	17 112 048,74	18 529 047,91	20 699 660,84	1 965 391,10	596 076,09
Wartości niematerialne	48 304,94	53 977,40	65 290,87	34 588,16	41 969,51
Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	131 778 951,39	121 728 951,39	23 217 130,00	27 863 559,00	27 863 559,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	16 627 127,50	16 627 127,50	16 627 127,50	14 825 800,00	16 396 369,17
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	524 553,00	507 336,00	158 494,00	687 429,00	544 132,00
Pozostałe aktywa trwałe	0,00	104 984,93	71 662,70	131 780,34	0,00
Aktywa obrotowe	19 555 514,44	18 914 435,89	13 171 556,19	30 977 412,26	31 187 470,35
Zapasy	0,00	0,00	24 403,60	0,00	0,00
Należności handlowe	1 739 455,10	1 549 871,32	1 841 589,82	16 946 103,50	17 197 272,41
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe należności	1 511 669,48	1 305 277,38	1 738 711,97	3 553 277,98	2 799 014,95
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	14 230 233,75	14 100 656,05	7 243 804,88	7 603 974,53	8 568 175,30
Rozliczenia międzyokresowe	1 504 167,78	1 287 624,34	1 834 645,07	2 381 818,26	2 391 484,37
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	569 988,33	671 006,80	488 400,85	492 237,99	231 523,32
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	185 646 500,01	176 465 861,02	74 010 922,10	76 485 959,86	76 629 576,12

PASYWA	Stan na 30.09.2011 r. Koniec III Kwartału (rok bieżący)	Stan na 30.06.2011 r. Koniec II Kwartału (rok bieżący)	Stan na 31.12.2010 r. Koniec Roku (rok poprzedni)	Stan na 30.09.2010 r. Koniec III Kwartału (rok poprzedni)	Stan na 30.06.2010 r. Koniec II Kwartału (rok poprzedni)
Kapitał własny	153 016 393,25	153 637 708,69	64 218 598,73	64 766 831,65	65 276 821,28
Kapitał zakładowy	70 013 496,00	70 013 496,00	24 504 725,00	24 504 725,00	24 504 725,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	101 368 986,80	101 368 986,80	48 578 812,44	48 578 812,44	48 578 812,44
Akcje własne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Niepodzielony wynik finansowy	-8 864 938,71	-8 864 938,71	-8 832 931,80	-6 967 951,22	-6 967 951,22
Wynik finansowy bieżącego okresu	-9 501 150,84	-8 879 835,40	-32 006,91	-1 348 754,57	-838 764,94
Zobowiązanie długoterminowe	5 297 664,38	5 550 551,81	1 192 660,73	1 251 083,03	645 319,44
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	541 279,56
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 297 664,38	5 550 551,81	1 192 660,73	1 251 083,03	104 039,88
Inne zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	21 082 188,57	10 994 158,07	2 261 850,29	2 532 559,43	2 717 871,31
Kredyty i pożyczki	13 912 165,12	8 632 040,07	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 011 275,85	1 019 994,07	278 954,40	364 583,74	147 631,34
Zobowiązania handlowe	385 073,80	560 637,86	1 179 003,94	1 401 602,71	1 771 298,83
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	41 873,80	49 686,07	72 091,95	34 572,98	67 141,14
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	731 800,00	731 800,00	731 800,00	731 800,00	731 800,00
Rezerwy krótkoterminowe	6 250 253,81	6 283 442,45	6 337 812,35	7 935 485,75	7 989 564,09
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	19 881,04	31 953,71	44 431,61	40 529,67	40 529,67
Pozostałe rezerwy	6 230 372,77	6 251 488,74	6 293 380,74	7 894 956,08	7 949 034,42
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	185 646 500,01	176 465 861,02	74 010 922,10	76 485 959,86	76 629 576,12

9. Rachunek zysków i strat – sprawozdanie jednostkowe

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III Kwartal (rok bieżący) za okres 01.07.2011 - 30.09.2011	I-III Kwartal (rok bieżący) za okres 01.01.2011 - 30.09.2011 Narastająco	I-IV Kwartal (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 Narastająco	III Kwartal (rok poprzedni) za okres 01.07.2010 - 30.09.2010	I-III Kwartal (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 30.09.2010 Narastająco
Przychody ze sprzedaży	1 561 053,26	5 553 754,95	8 148 417,89	675 211,64	4 767 723,79
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	819 503,90	2 809 446,70	4 241 884,96	294 286,53	2 088 638,33
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	741 549,36	2 744 308,25	3 906 532,93	380 925,11	2 679 085,46
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 482 447,96	5 177 924,13	7 564 282,96	738 847,59	4 288 874,56
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	715 748,68	2 448 857,42	3 219 496,94	379 314,26	1 974 437,53
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	766 699,28	2 729 066,71	4 344 786,02	359 533,33	2 314 437,03
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	78 605,30	375 830,82	584 134,93	-63 635,95	478 849,23
Pozostałe przychody operacyjne	131 216,14	132 060,74	115 628,31	99 173,80	100 257,80
Koszty sprzedaży	101 085,39	246 486,77	472 268,50	56 113,48	381 687,69
Koszty ogólnego zarządu	499 112,42	2 059 479,87	2 815 553,31	710 817,10	2 019 556,02
Pozostałe koszty operacyjne	69 931,45	3 144 972,91	174 578,52	-19 999,29	138 886,64
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-460 307,82	-4 943 047,99	-2 762 637,09	-711 393,44	-1 961 023,32
Przychody finansowe	314 455,77	904 726,29	3 118 078,56	120 586,52	406 116,95
Koszty finansowe	492 680,39	5 828 888,14	126 806,38	62 479,71	93 134,20
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-638 532,44	-9 867 209,84	228 635,09	-653 286,63	-1 648 040,57
Podatek dochodowy	-17 217,00	-366 059,00	260 642,00	-143 297,00	-299 286,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-621 315,44	-9 501 150,84	-32 006,91	-509 989,63	-1 348 754,57
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-621 315,44	-9 501 150,84	-32 006,91	-509 989,63	-1 348 754,57
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy	-0,01	-0,18	0,00	-0,02	-0,06
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,01	-0,18	0,00	-0,02	-0,06
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy	-0,01	-0,18	0,00	-0,02	-0,06
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,01	-0,18	0,00	-0,02	-0,06
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

10. Sprawozdanie z całkowitych dochodów – sprawozdanie jednostkowe

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	III Kwartał (rok bieżący) za okres 01.07.2011 - 30.09.2011	I-III Kwartał (rok bieżący) za okres 01.01.2011 - 30.09.2011 Narastająco	I-IV Kwartał (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 Narastająco	III Kwartał (rok poprzedni) za okres 01.07.2010 - 30.09.2010	I-III Kwartał (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 30.09.2010 Narastająco
Zysk (strata) netto	-621 315,44	-9 501 150,84	-32 006,91	-509 989,63	-1 348 754,57
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	-621 315,44	-9 501 150,84	-32 006,91	-509 989,63	-1 348 754,57

11. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – sprawozdanie jednostkowe

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I-III Kwartał (rok bieżący) za okres 01.01.2011 - 30.09.2011	I-II Kwartał (rok bieżący) za okres 01.01.2011 - 30.06.2011	I-IV Kwartał (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	I-III Kwartał (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 30.09.2010	I-II Kwartał (rok poprzedni) za okres 01.01.2010 - 30.09.2010
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA					
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-9 867 209,84	-9 228 677,40	228 635,09	-1 648 040,57	-994 753,94
Korekty razem:	7 161 985,56	7 862 402,73	-2 407 445,49	-639 135,15	-298 359,24
Amortyzacja	589 578,55	436 091,49	972 247,64	147 217,01	97 641,65
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-118 883,46	-138 023,99	-433 615,77	-375 584,27	-268 048,22
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	6 847 276,50	6 996 221,90	-2 606 217,18	-1 592,00	-592,40
Zmiana stanu rezerw	-87 558,54	-54 369,90	-4 399 337,96	-2 801 664,56	-2 747 586,22
Zmiana stanu zapasów	24 403,60	24 403,60	20 956,40	45 360,00	45 360,00
Zmiana stanu należności	329 177,21	725 153,09	2 699 569,19	801 648,72	1 303 742,84
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-824 148,29	-640 771,96	885 913,58	1 698 706,70	1 374 923,80
Zmiana stanu pozostałych aktywów i rozliczeń międzyokresowych	402 139,99	513 698,50	453 038,61	-153 226,75	-103 800,69
Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gotówka z działalności operacyjnej	-2 705 224,28	-1 366 274,67	-2 178 810,40	-2 287 175,72	-1 293 113,18
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 705 224,28	-1 366 274,67	-2 178 810,40	-2 287 175,72	-1 293 113,18
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA					
Wpływy	3 113 683,00	1 012 283,00	1 832 448,46	1 832 448,46	775 693,89
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 332 213,01	813,01	2 500,00	2 500,00	2 500,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki otrzymane	75 547,53	75 547,53	385 864,95	385 864,95	65 193,89
Splata udzielonych pożyczek	1 705 922,46	935 922,46	1 444 083,51	1 444 083,51	708 000,00
Wydatki	13 613 676,03	7 863 676,03	53 395,57	40 667,02	29 158,00
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	800,00	800,00	53 395,57	40 667,02	29 158,00
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki na aktywa finansowe (nabycie jednostek zależnych)	5 262 876,03	212 876,03	0,00	0,00	0,00
Udzielenie pożyczek	8 350 000,00	7 650 000,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 499 993,03	-6 851 393,03	1 779 052,89	1 791 781,44	746 535,89
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA					
Wpływy	13 578 467,00	8 600 231,00	855 000,00	855 000,00	535 000,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	13 578 467,00	8 600 231,00	855 000,00	855 000,00	535 000,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	291 662,21	199 957,35	290 896,65	191 422,74	80 954,40
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	218 916,90	151 469,25	249 964,15	175 912,51	69 908,06
Odsetki	72 745,31	48 488,10	40 932,50	15 510,23	11 046,34
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 286 804,79	8 400 273,65	564 103,35	663 577,26	454 045,60
D. Przepływy pieniężne netto razem	81 587,48	182 605,95	164 345,84	168 182,98	-92 531,69
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	81 587,48	182 605,95	164 345,84	168 182,98	-92 531,69
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	488 400,85	488 400,85	324 055,01	324 055,01	324 055,01
G. Środki pieniężne na koniec okresu	569 988,33	671 006,80	488 400,85	492 237,99	231 523,32

12. Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych – sprawozdanie jednostkowe

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
trzy miesiące zakończone 30.09.2011 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	24 504 725,00	48 578 812,44	0,00	-8 832 931,80	-32 006,91	64 218 598,73
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	24 504 725,00	48 578 812,44	0,00	-8 832 931,80	-32 006,91	64 218 598,73
Emisja akcji	45 508 771,00	52 790 174,36	0,00	0,00	0,00	98 298 945,36
Podział zysku netto	0,00	0,00	0,00	-32 006,91	32 006,91	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	-9 501 150,84	-9 501 150,84
Kapitał własny na dzień 30.09.2011 r.	70 013 496,00	101 368 986,80	0,00	-8 864 938,71	-9 501 150,84	153 016 393,25
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2010 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	24 504 725,00	48 578 812,44	0,00	-5 227 866,73	-1 740 084,49	66 115 586,22
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	24 504 725,00	48 578 812,44	0,00	-5 227 866,73	-1 740 084,49	66 115 586,22
Połączenie jednostek gospodarczych	0,00	0,00	0,00	-1 864 980,58	0,00	-1 864 980,58
Podział zysku netto	0,00	0,00	0,00	-1 740 084,49	1 740 084,49	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	-32 006,91	-32 006,91
Kapitał własny na dzień 31.12.2010 r.	24 504 725,00	48 578 812,44	0,00	-8 832 931,80	-32 006,91	64 218 598,73
trzy miesiące zakończone 30.09.2010 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	24 504 725,00	48 578 812,44	0,00	-5 227 866,73	-1 740 084,49	66 115 586,22
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	24 504 725,00	48 578 812,44	0,00	-5 227 866,73	-1 740 084,49	66 115 586,22
Podział zysku netto	0,00	0,00	0,00	-1 740 084,49	1 740 084,49	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 348 754,57	-1 348 754,57
Kapitał własny na dzień 30.09.2010 r.	24 504 725,00	48 578 812,44	0,00	-6 967 951,22	-1 348 754,57	64 766 831,65

13. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzeci kwartał 2011 roku zakończony dnia 30 września 2011 roku

Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa CP Energia („Grupa”) składa się ze spółki CP Energia S.A. i jej spółek zależnych wykazanych w pkt. o nazwie „Opis organizacyjny Grupy Kapitałowej wg stanu na dzień 30.09.2011 r., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji”. Skonsolidowany Raport Kwartalny Grupy obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 września 2010 roku.

W dniu 7 kwietnia 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki CP Energia S.A., które zatwierdziło połączenie spółek CP Energia S.A. i KRI S.A. Kapitał zakładowy CP Energia S.A. został podwyższony o kwotę 45.508.771,00 zł, poprzez emisję 45.508.771 akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje serii J zostały objęte i pokryte wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci 126.684.615 akcji w spółce KRI S.A. (stanowiących wszystkie akcje tej spółki).

Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia i miało charakter przejęcia odwrotnego.

Prezentowane w niniejszym raporcie dane finansowe uwzględniają wyniki Grupy Kapitałowej KRI (Grupa Przejmująca będąca prawnie Grupą Przejmowaną) za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku oraz wyniki Grupy Kapitałowej CP Energia (Grupa Przejmowana będąca prawnie Grupą Przejmującą) za okres od dnia połączenia do 30 września 2011 roku. Zgodnie z obowiązującymi zasadami MSSF publikowany skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej CP Energia nie uwzględnia wyników Grupy Kapitałowej CP Energia za okres od początku 2011 roku do dnia połączenia, w związku z czym porównywanie wyników prezentowanych w niniejszym raporcie z sumą wyników Grupy Kapitałowej CP Energia i Grupy Kapitałowej KRI nie jest zasadne. Zgodnie z zasadami MSSF informacje porównawcze prezentowane w sprawozdaniu finansowym dotyczą Grupy Kapitałowej KRI.

W związku z nabyciem Grupy Kapitałowej KRI i rozliczeniem połączenia jako przejęcia odwrotnego Grupa Kapitałowa CP Energia dostosowała swoje zasady rachunkowości do zasad rachunkowości obowiązujących dotychczas w Grupie Kapitałowej KRI. Zastosowane zasady rachunkowości nie odbiegały jednak w istotnych aspektach od zasad dotychczas stosowanych w opublikowanych w latach poprzednich sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej CP Energia, z wyjątkiem ujmowania przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych (nota 30 opublikowanego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku).

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez CP Energia S.A. i jednostki zależne w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W dniu 3 października 2011 roku doszło do połączenia na podstawie 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych spółek KRI S.A. (Spółka przejmująca) z K&K sp. z o.o. , Linia K&K sp. z o.o., Energia Mazury sp. z o.o. oraz Projekt Energia sp. z o.o. (Spółki przejmowane), w wyniku którego Spółki przejmujące utraciły byt prawny, a ich działalność jest kontynuowana przez Spółkę przejmującą. Na przełomie 2011 i 2012 roku planowane jest kolejne połączenie spółek zależnych na podstawie 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, mianowicie spółki KRI S.A. (Spółka przejmująca) oraz Gaslinia sp. z o.o. oraz Carbon sp. z o.o. (Spółki przejmowane).

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

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

Niniejsze kwartalne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 08.11.2011 roku.

Skład Grupy na dzień 30 września 2011 roku

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

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

PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Miejsce prowadzenia ksiąg rachunkowych

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

Określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych

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

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

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są wykazywane jako składnik aktywów i amortyzowane zgodnie z okresem przez który Grupa Kapitałowa korzysta z przejętego aktywa. Skutki amortyzacji odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat.

Składnik wartości niematerialnych jest możliwym do zidentyfikowania niepieniężnym składnikiem aktywów, niemającym postaci fizycznej, będącym w posiadaniu spółek Grupy Kapitałowej w celu wykorzystania w produkcji lub dostarczeniu dóbr lub świadczenia usług, lub w celu oddania do odpłatnego użytkowania osobom trzecim lub w celach związanych z działalnością administracyjną Grupy Kapitałowej.

Spółki Grupy Kapitałowej kwalifikują składnik aktywów do wartości niematerialnych, gdy:

- Jest prawdopodobne, że spółki Grupy Kapitałowej osiągną przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi wartości niematerialnych.

- Istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia wartości danego składnika wartości niematerialnych (składnik posiada cenę nabycia lub koszt wytworzenia albo inną wartość, którą można wiarygodnie określić).

Początkowe ujęcie składnika wartości niematerialnych następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Grupa Kapitałowa wybrała alternatywne rozwiązanie dopuszczone przez MSR 23. Zgodnie z podejściem alternatywnym koszty finansowania zewnętrznego - odsetki, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów włącza się do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy składniki wartości niematerialnych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Komórka merytoryczna określa:

- okres ekonomicznej użyteczności tytułu wartości niematerialnych,
- podstawę ustalania odpisów amortyzacyjnych (wartość początkową).

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

- nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje - 5 lat,
- oprogramowanie komputerów - 2 lata,

Wartości niematerialne powstają również przy konsolidacji w przypadku przejęcia danej Spółki dla konkretnego aktywa, które ta spółka posiada, np. dla realizowanego przez nią kontraktu. Wartość przejętych wartości niematerialnych to nadwyżka kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą przejętego aktywa. W przypadku, gdy wartość godziwa przejętego aktywa jest niższa od różnicy kosztu nabycia jednostki i możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia, pozostała wartość ujmowana jest w sprawozdaniu jako wartość firmy.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to aktywa:

- które są utrzymywane przez jednostkę gospodarczą w celu wykorzystania 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 oraz
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Środki trwałe w budowie to zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Ujęcie w sprawozdaniu finansowym składnika środków trwałych następuje pod warunkiem spełnienia poniższych dwóch warunków łącznie:

- jest prawdopodobne, że Grupa Kapitałowa osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu środkowi trwałemu oraz
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia wartości danego środka trwałego (składnik posiada cenę nabycia lub koszt wytworzenia albo inną wartość, którą można wiarygodnie określić).

Początkowe ujęcie składnika środków trwałych (środków trwałych w budowie) następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Późniejsze nakłady odnoszące się do pozycji rzeczowych aktywów trwałych, które już zostały ujęte jako składnik aktywów, dodaje się do wartości bilansowej tego składnika aktywów, o ile jest prawdopodobne, że Grupa Kapitałowa uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne, które przewyższą korzyści możliwe do osiągnięcia w ramach pierwotnie oszacowanych korzyści uzyskiwanych z już posiadanego składnika aktywów.

Grupa Kapitałowa amortyzuje wszystkie środki trwałe bez względu na ich wartość początkową.

Komórka merytoryczna określa:

- okres ekonomicznej użyteczności tytułu rzeczowych aktywów trwałych,
- podstawę ustalania odpisów amortyzacyjnych (wartość początkową).

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca, w którym nastąpiło przyjęcie do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów nie amortyzowane
- budowle i budynki:
 - gazociągi i stacje LNG 2,0%
 - inwestycje w obiekcie obcym – kotłownie 2,5%
- urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) 7,0 %
- sprzęt komputerowy 30,0 %
- środki transportu 20,0 %
- inne środki trwałe 20,0 %

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Leasing

Umowy leasingu finansowego, to umowy na mocy, których przenoszone jest na Grupę Kapitałową zasadniczo całe ryzyko oraz całe potencjalne korzyści wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę.

Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jak leasing operacyjny.

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa są traktowane na równi z aktywami Grupy Kapitałowej i są wyceniane w momencie rozpoczęcia umowy leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej składnika majątku stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, aby stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą.

Zasady amortyzacji przedmiotu leasingu są jednakowe z zasadami stosowanymi przy amortyzacji podlegających amortyzacji własnych aktywów Grupy Kapitałowej, a amortyzacja ujmowana jest w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami MSR Nr 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne”. Jeżeli nie ma pewności nabycia własności środka trwałego przed zakończeniem umowy, to wartość środków trwałych jest w pełni amortyzowana w krótszym z dwóch okresów:

- trwania umowy leasingu,
- czasu użytkowania.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to grunty oraz budynki i budowle nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z tytułu przyrostu wartości tych aktywów lub innych pożytków np. osiągnięcia przychodów z czynszów dzierżawnych. Aktywa takie nie są użytkowane przez Grupę Kapitałową. Zaliczenie nieruchomości do inwestycji następuje w momencie oddania jej do używania na podstawie decyzji Grupy Kapitałowej.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy nieruchomości zaliczane do inwestycji wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zapasy

Zapasy są to aktywa, które:

- przeznaczone są do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej,
- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż,
- mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Materiały przyjmowane do magazynu, stanowiące własność Grupy Kapitałowej, wycenia się wg ceny nabycia.

Do ustalania kosztów z tytułu rozchodu (zużycia, sprzedaży, nieodpłatnego przekazania) materiałów stosowana jest metoda szczegółowej identyfikacji rzeczowych cen.

Wycena zapasów na dzień bilansowy następuje wg cen nabycia, nie wyższej od cen ich sprzedaży netto.

Koszty finansowania zewnętrznego obejmujące odsetki od kredytów i pożyczek, dyskonto i premie, koszty związane z zawarciem umowy o kredyty lub pożyczkę oraz różnice kursowe nie zwiększają wartości rzeczowych składników aktywów obrotowych, bez względu na stopień powiązań źródeł finansowania ze składnikiem aktywów.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związane z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy obciążają pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych jest ona odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Okoliczności wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów są następujące:

- utrata wartości użytkowej zapasów (zniszczenie, przeterminowanie zapasów),
- stan zapasów przekracza zapotrzebowanie i możliwości zbycia przez Grupę Kapitałową,
- niska rotacja zapasów,
- utrata wartości rynkowej na skutek stosowania przez konkurencję niższych cen sprzedaży.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Jednostki Grupy Kapitałowej stają się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Jednostka się ich zrzekła.

Jednostki Grupy Kapitałowej wyłączają z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa Kapitałowa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa Kapitałowa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa Kapitałowa klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w rachunku zysków i strat lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w rachunku zysków i strat prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w bilansie jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności i pożyczki” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Odpisy aktualizujące wartość bilansową należności w Grupie KRI S.A. tworzy się na następujące pozycje:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – w pełnej wysokości należności,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników (należności sporne) oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – w pełnej wysokości należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- na należności skierowane na drogę sądową – na podstawie kwartalnych analiz; każda należność skierowana na drogę sądową jest objęta odpisem aktualizującym daną należność,
- należności przeterminowane są indywidualnie analizowane i w przypadku uznania ich za wątpliwe są obejmowane odpisem aktualizującym w pełnej wysokości należności.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w bilansie w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń.

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa Kapitałowa ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

W tej kategorii Jednostka ujmuje obligacje i inne papiery dłużne utrzymywane do terminu wymagalności, wykazywane w bilansie w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności (np. ocena zdolności kredytowej spółek emitujących obligacje), aktywa wyceniane są w wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości bilansowej inwestycji, łącznie z odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości, ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych.

W tej kategorii Grupa Kapitałowa ujmuje notowane obligacje nieutrzymywane do terminów wymagalności oraz akcje spółek innych niż spółki zależne lub stowarzyszone. Aktywa te w bilansie wykazywane są w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Akcje spółek nienotowanych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Wszystkie inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako inne całkowite dochody i kumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w rachunku zysków i strat. W rachunku zysków i strat ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych, których odwrócenie ujmowane jest w rachunku zysków i strat, jeżeli wzrost wartości instrumentu może być obiektywnie łącznie ze zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

W momencie wyłączenia składnika aktywów z bilansu, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do rachunku zysków i strat oraz prezentowane są w innych całkowitych dochodach jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Grupa Kapitałowa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w działalności finansowej.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazywane są w wartości nominalnej i obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, terminie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy, łatwo wymienialne na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany ich wartości.

Kapitały własne

Na kapitały własne składają się:

- kapitał podstawowy,
- kapitał zapasowy,
- kapitał rezerwowy,
- kapitał z aktualizacji wyceny,
- zysk (strata) z lat ubiegłych (do tego kapitału odnosi się skutki błędów podstawowych oraz ujmuje się skutki finansowe zmiany polityki rachunkowości),
- zysk (strata) netto.

Wartość nominalna kapitałów Grupy Kapitałowej (z wyjątkiem kapitału z aktualizacji) wynika z umów, statutów, a także pozostawionych w Grupie Kapitałowej zysków lub niepokrytych strat.

Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania stanowią zobowiązania, jakie wynikają z przeszłych zdarzeń, ale których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Grupa Kapitałowa KRI S.A. zobowiązana jest do tworzenia rezerw na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z operacji gospodarczych w toku.

Do rezerw zalicza się między innymi rezerwy na:

- odpłaty emerytalne,
- koszty restrukturyzacji, do których Grupa Kapitałowa już się zobowiązała przy uwzględnieniu kryteriów zawartych w MSR 37,
- odszkodowania,
- inne zobowiązania.

Koszt utworzenia rezerw ujmowany jest w pozostałych kosztach operacyjnych, kosztach finansowych, albo w stratach nadzwyczajnych, w zależności od tego, który z nich najlepiej odzwierciedla okoliczności uzasadniające jej utworzenie. Rozwiązanie rezerwy na skutek ustąpienia ryzyka lub zniknięcia uzasadniającego jej utworzenie jest ujmowane w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych. Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, powoduje wykorzystanie rezerwy.

Rezerwa na odpłaty emerytalne

Kwotę rezerwy na odpłaty emerytalne ustala się za pomocą metod prognozowanych uprawnień jednostkowych. Utworzenie po raz pierwszy tego typu rezerw traktowane jest jak zmiana polityki rachunkowości.

Rezerwa na koszty odpłat emerytalnych wyliczana jest na koniec każdego roku obrotowego przy zastosowaniu stopy dyskontowej oraz prawdopodobieństwa otrzymania przez zatrudnionych pracowników odpłat emerytalnych oraz zasad przyznawania świadczeń emerytalnych i podstawy ich wyliczenia zgodnie z Ustawą z dnia 26 czerwca 1974 roku Kodeks Pracy (Dz.U. 1974 nr 24 poz. 141 z późniejszymi zmianami).

Zobowiązanie warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy Kapitałowej lub,
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:

1. nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązków lub,
2. kwoty zobowiązania nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Rozliczenia międzyokresowe

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów związanych z ich osiągnięciem, rozgraniczane są przychody i koszty dotyczące poszczególnych okresów sprawozdawczych. Wydatki i koszty ponoszone z góry, a więc dotyczące przyszłych okresów wykazywane są w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych, natomiast bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują kwoty zaliczane do kosztów okresu bieżącego, pomimo, iż ich pokrycie nastąpi w przyszłym okresie sprawozdawczym.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonywane są stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Przykładowe tytuły rozliczeń międzyokresowych w aktywach:

- opłata za nieodebraną część gazu,
- opłacone z góry prenumeraty prasy,
- składki na ubezpieczenia majątkowe,
- koszty dzierżawy (czynsze).

Opłata za nieodebraną część gazu dotyczy rozliczenia związanego z karą za nieodebranie zamówionej ilości paliwa gazowego i opłatą przesyłową zmienną związaną z zamówioną ilością paliwa, zgodnie z umową pomiędzy Grupą Kapitałową a PGNiG S.A. Spółki Grupy Kapitałowej mają prawo do rozliczenia opłaty za nieodebraną część paliwa w ciągu trzech lat od momentu jej naliczenia. W sytuacji, gdy w ciągu trzech lat od obciążenia karą umowną Spółki zakupią więcej paliwa aniżeli uprzednio zamówiła, nadwyżkę paliwa otrzymuje po obniżonej cenie o wartość uprzednio zapłaconej opłaty.

Rozliczenia międzyokresowe w pasywach

Grupa posiada należności z tytułu odsetek od opłat przyłączeniowych oraz przychody przyszłych okresów z tego tytułu. Należności i przychody z tytułu odsetek są prezentowane w bilansie po kompensacie, czyli są wyłączone zarówno po stronie aktywów, jak i po stronie pasywów.

W rozliczeniach międzyokresowych w pasywach ujmowana jest ponadto opłata za nieodebraną część gazu, którą Grupa obciąża kontrahentów, którzy odebrali mniejszą ilość paliwa aniżeli deklarowali w podpisanej umowie. Kontrahent, który został obciążony taką opłatą ma prawo do rozliczenia opłaty za nieodebraną część paliwa w ciągu trzech lat od momentu jej naliczenia. W sytuacji, gdy w ciągu trzech lat od obciążenia karą umowną kontrahent zakupi więcej paliwa aniżeli uprzednio zamówił, nadwyżkę paliwa otrzymuje po obniżonej cenie o wartość uprzednio zapłaconej opłaty.

Pozostałe tytuły rozliczeń międzyokresowych

Grupa Kapitałowa prezentuje w rozliczeniach międzyokresowych przyszłe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych dni urlopu oraz inne przyszłe zobowiązania. Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów wyliczana jest na koniec każdego kwartału na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększona o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni mnożona jest przez średnią stawkę dzienną pracowników w oparciu o średnie wynagrodzenie przyjęte do ustalenia wynagrodzenia za czas urlopu.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 „Przychody” – w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych.

Grupa Kapitałowa w pozycji przychody ze sprzedaży towarów prezentuje wszystkie przychody otrzymywane z podstawowej działalności Grupy Kapitałowej. Obejmują one:

- przychody z tytułu sprzedaży paliwa gazowego wraz z przychodami z tytułu sprzedaży usług przesyłowych i abonamentu,
- przychody z tytułu sprzedaży ciepła wraz z przychodami z tytułu sprzedaży usług przesyłowych i abonamentu.
- przychody ze sprzedaży usług transportowych

Grupa ujmuje w rachunku zysków i strat bieżącego okresu jednorazowo przychód z tytułu opłat przyłączeniowych.

Ponadto Grupa Kapitałowa otrzymuje przychody z tytułu dzierżawy infrastruktury gazowej oraz świadczenia usług doradczych. Z uwagi na nieistotną wartość wymienionych przychodów w całkowitej wartości sprzedaży (poniżej 10%), są one również prezentowane w pozycji przychody z tytułu sprzedaży towarów.

Ponadto przychodami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy są pozostałe przychody operacyjne, np.: zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych; a także przychody finansowe, np.: odsetki od środków na rachunkach bankowych, zysk z tytułu różnic kursowych netto.

Koszty

Grupa Kapitałowa ujmuje koszty zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów oraz zasadą ostrożności.

Koszt własny sprzedaży na dzień bilansowy koryguje się o zmianę wartości godziwej instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne, w przypadku gdy transakcja przestaje być efektywna oraz w przypadku zrealizowania się pozycji zabezpieczanej.

Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

Całkowity koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów stanowi:

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów

- koszt wytworzenia sprzedanych usług
- wartość sprzedanych towarów i materiałów
- koszty ogólnego zarządu.

Ponadto, kosztami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy są pozostałe koszty operacyjne, związane pośrednio z działalnością operacyjną, w tym w szczególności:

- strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
- przekazane darowizny,
- utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary i odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,

a także koszty finansowe związane z finansowaniem działalności Grupy Kapitałowej, w tym w szczególności:

- odsetki od kredytu bankowego w rachunku bieżącym
- odsetki od krótko i długoterminowych kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania, w tym dyskonto zobowiązań,
- straty z tytułu różnic kursowych netto.

Segmenty działalności

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność w ramach jednego segmentu branżowego oraz geograficznego. Działalność jest prowadzona na terenie kraju i opiera się w głównej mierze na obrocie i dystrybucji paliw gazowych. Poboczną działalnością Grupy Kapitałowej jest dystrybucja ciepła, usługi transportowe, dzierżawa infrastruktury gazowej oraz usługi doradcze. Udział przychodów wygenerowanych ze źródeł odmiennych od podstawowej działalności Grupy Kapitałowej w sprzedaży ogółem jest nieistotny (nie przekracza 10% łącznych przychodów ze sprzedaży osiągniętych przez Grupę Kapitałową), stąd działalność Spółek Grupy Kapitałowej zakwalifikowana jest do jednego segmentu branżowego – dystrybucja i sprzedaż paliwa gazowego, oraz geograficznego – terytorium kraju.

Podatek dochodowy

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) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku, w którym przewidywane jest powstanie obowiązku podatkowego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są w bilansie po skompensowaniu. Zmianę stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w rachunku zysków i strat za rok obrotowy, chyba, że pozycje te dotyczą operacji rozliczanych z kapitałem własnym, są one wówczas odnoszone na kapitał własny.

Szacunki Zarządu jednostki dominującej

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Spółki dominującej profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Pozycjami, dla których szacunki są istotne są m.in.: umorzenie (amortyzacja), rezerwy oraz pozycje dotyczące podatku odroczonego.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeżeli dotyczy to wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i przyszłych, jeżeli dotyczy zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

Zmiany zasad, zmiany szacunków, błędy lat poprzednich

Zmianę zasad (polityki) rachunkowości dokonuje się w przypadku zmiany przepisów prawnych dotyczących rachunkowości, gdy doprowadzi to do tego, iż zawarte w sprawozdaniu finansowym informacje o wpływie transakcji, innych zdarzeń i warunków na sytuację finansową, wynik finansowy czy też przepływy pieniężne, będą bardziej wiarygodne.

W przypadku dokonania zmian polityki rachunkowości zakłada się, że nowe zasady rachunkowości były stosowane od zawsze. Korekty z tym związane wykazuje się jako korekty kapitału własnego – w pozycji zysk/strata z lat ubiegłych. Dla zapewnienia porównywalności danych należy dokonać odpowiednich zmian sprawozdań finansowych (danych porównywalnych) za lata poprzednie w taki sposób, aby sprawozdania te również uwzględniały dokonane zmiany zasad rachunkowości.

Pozycje sprawozdania finansowego ustalone na podstawie szacunku podlegają weryfikacji w sytuacji, gdy zmienia się okoliczności będące podstawą dokonanych szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji czy zdobycia większego doświadczenia.

Korekty spowodowane usunięciem istotnych błędów poprzednich okresów odnosi się na kapitał własny – w pozycji zyski/straty z lat ubiegłych. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego należy przyjąć założenie, że błąd został skorygowany już w okresie, w którym został popełniony. Oznacza to, że kwota korekty odnoszącej się do poprzedniego okresu sprawozdawczego powinna być uwzględniona w rachunku zysków i strat tego okresu.

Zasada zakazu kompensat

Zasada kompensaty dotyczy zakazu kompensowania aktywów i zobowiązań, chyba, że MSR wymaga lub dopuszcza dokonanie kompensaty.

Pozycje przychodów i kosztów można kompensować wtedy i tylko wtedy, gdy:

1. MSR wymaga tego lub to dopuszcza lub
2. zyski, straty i powiązane z nimi koszty wynikające z tych samych lub zbliżonych transakcji lub zdarzeń nie są istotne.

W Grupie przyjmuje się następujące transakcje prezentowane poprzez kompensaty:

- zyski i straty na sprzedaży aktywów trwałych, łącznie z inwestycjami i aktywami służącymi działalności operacyjnej, ujmowane są w wysokości różnicy między przychodami osiągniętymi ze sprzedaży a wartością bilansową danego składnika aktywów powiększoną o koszty sprzedaży,
- aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazuje się jako nadwyżka aktywa lub rezerwy,

zyski i straty powstałe z tytułu grupy zbliżonych transakcji ujmuje się w kwocie netto, np. zyski i straty z tytułu różnic kursowych lub zyski i straty z tytułu wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu i zabezpieczających ujętych w wyniku finansowym, zyski lub straty z tytułu dyskonta rozrachunków długoterminowych

Metoda sporządzania rachunku przepływów pieniężnych

Grupa sporządza rachunek przepływów pieniężnych przy zastosowaniu metody pośredniej.

Zasady konsolidacji

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

Grupę kapitałową CP Energia S.A. stanowi podmiot dominujący CP Energia S.A. i jednostki zależne.

Jednostkami zależnymi są podmioty w odniesieniu do których grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną poprzez powiązania kapitałowe i osobowe.

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

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej i zestawia w taki sposób, jakby grupa kapitałowa stanowiła jedną jednostkę.

Udziały podmiotu dominującego w objętych konsolidacją podmiotach zależnych są ustalane na podstawie udziałów bezpośrednich oraz pośrednich.

Podmiot dominujący i podmioty zależne są konsolidowane metodą pełną.

Przy konsolidacji bilansu oraz rachunku zysków i strat metodą pełną podlegają sumowaniu wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów jednostki dominującej i podmiotów zależnych za okres sprawozdawczy.

W ramach czynności konsolidacyjnych jednostka dominująca dokonuje wyłączenia wartości bilansowej inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego spółek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej.

W toku konsolidacji są dokonywane odpowiednie wyłączenia i korekty w zakresie wzajemnych rozrachunków, papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu, kapitału własnego oraz przychodów i kosztów dotyczących

operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją. Eliminacji podlegają także wszelkie zyski i straty dotyczące operacji gospodarczej będącej w toku na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kapitał mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jest ustalany na podstawie przypadającej na udziałowców mniejszościowych wartości godziwej aktywów netto, według stanu na dzień bilansowy.

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

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

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

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

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

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

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

Kwoty 453.059,00 zł oraz 294.565,00 zł ujęte na 31.12.2010 roku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odpowiednio w pozycjach „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego” oraz „Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego” zostały zaprezentowane po skompensowaniu w kwocie 158.494,00 zł.

Kwoty 879.413,00 zł oraz 191.984,00 zł ujęte na 30.09.2010 roku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odpowiednio w pozycjach „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego” oraz „Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego” zostały zaprezentowane po skompensowaniu w kwocie 687.429,00 zł.

Kwota 1.171.724,14 zł ujęta w rachunku zysków i strat za okres 01.01.2010-31.12.2010 roku w pozycji „Koszty sprzedaży” została zaprezentowana w pozycji „Wartość sprzedanych towarów i materiałów”.

Kwota 103.476,80 zł ujęta w rachunku zysków i strat za okres 01.01.2010-30.09.2010 roku w pozycji „Koszty sprzedaży” została zaprezentowana w pozycji „Wartość sprzedanych towarów i materiałów”.

Kwota 34.552,06 zł ujęta w rachunku zysków i strat za okres 01.07.2010-30.09.2010 roku w pozycji „Koszty sprzedaży” została zaprezentowana w pozycji „Wartość sprzedanych towarów i materiałów”.

Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

Grupa prowadzi działalność w następujących segmentach:

- Sprzedaż gazu – podstawową działalnością segmentu jest dystrybucja i obrót paliwa gazowego, dla klientów Grupy,
- Produkcja gazu - podstawową działalnością segmentu jest produkcja skroplonego gazu ziemnego LNG,
- Usługi budowlano-montażowe – segment prowadzi działalność polegającą na realizacji projektów budowlano-montażowych,
- Usługi transportowe – segment ten prowadzi działalność polegającą na świadczeniu usług transportu drogowego skroplonego gazu ziemnego oraz zasilania tymczasowych gazem ziemnym,
- Pozostała działalność.

Segmenty operacyjne

Okres zakończony 30 września 2011 roku	Sprzedaż gazu	Produkcja gazu	Usługi budowlano montażowe	Usługi transportowe	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków i strat							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	61 641 452,62	2 715 404,80	5 452 125,40	1 895 795,51	5 005 128,56		76 709 906,89
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	0,00	2 237 358,20	5 452 125,40	0,00	1 701 493,20		9 390 976,80
Sprzedaż między segmentami	0,00	0,00	0,00	1 858 555,39	0,00	-1 858 555,39	0,00
Przychody segmentu ogółem	61 641 452,62	2 715 404,80	5 452 125,40	3 754 350,90	5 005 128,56	-1 858 555,39	76 709 906,89
Koszty własny segmentu ogółem	53 984 358,35	2 957 612,40	4 225 860,80	2 446 568,69	4 133 872,77	-1 858 555,39	65 889 717,62
Wynik brutto segmentu	7 657 094,27	-242 207,60	1 226 264,60	1 307 782,21	871 255,79	0,00	10 820 189,27
Koszty sprzedaży	2 255 185,97	237 029,80	0,00	0,00	263 886,90		2 756 102,67
Koszty zarządu	4 861 689,02	346 761,97	707 502,57	530 289,46	3 256 857,80		9 703 100,82
Pozostałe przychody operacyjne	429 766,36	1 966,51	2 782,73	27 225,99	-4 022,32		457 719,27
Pozostałe koszty operacyjne	558 149,44	33 164,02	46 929,05	5 748,20	34 875,80		678 866,51
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	411 836,20	-857 196,88	474 615,71	798 970,54	-2 688 387,03		-1 860 161,46
Przychody finansowe							357 780,46
Koszty finansowe							3 698 964,46
Zysk przed opodatkowaniem							-5 201 345,46
Podatek dochodowy							-285 386,20
Zysk netto							-4 915 959,26
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym							-12 308,48
Zysk (strata) netto przypisany podmiotowi dominującemu							-4 903 650,78
Bilans							
Aktywa segmentu	215 051 910,79	6 803 240,50	28 425 838,83	6 916 304,73	18 867 435,18		276 064 730,03
Aktywa nieprzypisane							108 300,50
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							1 363 152,50
Aktywa ogółem							277 536 183,03
Kapitał własny ogółem							151 212 562,29
Zobowiązania segmentu	91 040 927,97	6 208 450,50	26 717 492,33	1 461 244,05	895 505,89		126 323 620,74
Zobowiązania nieprzypisane							0,00
Rezerwa na podatek odroczonego							0,00
Pasywa ogółem							277 536 183,03
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Amortyzacja	2 586 366,26	139 996,20	9 488,20	552 793,41	145 860,79		3 434 504,86
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	3 432 522,92	0,00	0,00	147 156,76	260 650,77		3 840 330,45

Okres zakończony 30 września 2010 roku	Sprzedaż gazu	Usługi transportowe	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków i strat					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	32 684 079,22	1 957 775,05	676 312,43		35 318 166,70
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	8 800 875,00	303 657,76	0,00		9 104 532,76
Sprzedaż między segmentami	0,00	664 567,02	0,00	-664 567,02	0,00
Przychody segmentu ogółem	32 684 079,22	2 622 342,07	676 312,43	-664 567,02	35 318 166,70
Koszty własny segmentu ogółem	28 560 523,14	1 796 689,03	610 836,84	-664 567,02	30 303 481,99
Wynik brutto segmentu	4 123 556,08	825 653,04	65 475,59	0,00	5 014 684,71
Koszty sprzedaży	1 457 733,14	0,00	0,00	0,00	1 457 733,14
Koszty zarządu	4 228 857,77	424 213,77	0,00	0,00	4 653 071,54
Pozostałe przychody operacyjne	993 252,27	21 791,17	0,00	0,00	1 015 043,44
Pozostałe koszty operacyjne	267 400,70	25 564,80	0,00	0,00	292 965,50
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	-837 183,26	397 665,64	65 475,59	0,00	-374 042,03
Przychody finansowe					511 101,98
Koszty finansowe					1 250 756,33
Zysk przed opodatkowaniem					-1 113 696,38
Podatek dochodowy					-139 139,00
Zysk netto					-974 557,38
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym					0,00
Zysk (strata) netto przypisany podmiotowi dominującemu					-974 557,38
Bilans					
Aktywa segmentu	127 032 434,83	5 276 436,65	359 070,00		132 667 941,48
Aktywa nieprzypisane					
Aktywa z tytułu podatku odroczonego					0,00
Aktywa ogółem					132 667 941,48
Kapitał własny ogółem					101 278 471,72
Zobowiązania segmentu	29 716 797,90	632 094,86	0,00		30 348 892,76
Zobowiązania nieprzypisane					
Rezerwa na podatek odroczonego					1 040 577,00
Pasywa ogółem					132 667 941,48
Pozostałe informacje dotyczące segmentu					
Amortyzacja	1 598 131,83	393 605,11	38 580,10		2 030 317,04
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	3 256 112,63	43 293,09	0,00		3 299 405,72

Segmenty geograficzne

	01.01.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010
Sprzedaż eksportowa	9 922 901,80	0,00
Produkcja gazu	2 715 404,80	0,00
Usługi budowlano montażowe	5 452 125,40	0,00
Pozostałe	1 755 371,60	0,00
Sprzedaż krajowa	66 787 005,09	35 318 166,70
Sprzedaż gazu	61 641 452,62	32 684 079,22
Usługi transportowe	1 895 795,51	1 957 775,05
Pozostałe	3 249 756,96	676 312,43
Razem	76 709 906,89	35 318 166,70

	30.09.2011	30.09.2010
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe znajdujące się w kraju	204 292 541,29	111 064 783,01
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe znajdujące się za granicą	7 154 532,00	0,00
Razem	211 447 073,29	111 064 783,01

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

– Wewnątrzgrupowa sprzedaż akcji KRI Marketing and Trading S.A.

W dniu 11 lipca 2011 roku została podpisana umowa zakupu pomiędzy CP Energia S.A. (kupujący) oraz spółką zależną KRI S.A. (sprzedający) 100% akcji spółki KRI Marketing and Trading Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku. Wartość umowy - 5.000.000 zł. Transakcja zakupu 100% akcji KRI Marketing and Trading miała na celu przeprowadzenie zmian porządkujących strukturę Grupy Kapitałową CP Energia pod kątem prowadzonej działalności i obszaru specjalizacji.

– Połączenie spółek zależnych

W dniu 19 lipca 2011 roku został uzgodniony i podpisany plan połączenia spółek zależnych: KRI S.A. (Spółka przejmująca) z K&K Sp. z o.o., Linia K&K Sp. z o.o., Energia Mazury Sp. z o.o., Projekt Energia Sp. z o.o. (Spółki przejmowane). W dniu 3 października 2011 roku Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie w.w. spółek. Zostało one dokonane na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Spółek przejmowanych na Spółkę przejmującą w zamian za akcje Spółki przejmującej, które zostały objęte przez CP Energia S.A. W wyniku połączenia Spółki zostały rozwiązane bez przeprowadzenia likwidacji. W związku z połączeniem kapitał zakładowy spółki zależnej KRI S.A. został podwyższony o kwotę 16.342.196 zł, tj. do kwoty 142.026.811 zł.

– Upadłość Krioton sp. z o.o.

W dniu 20 lipca 2011 roku Sąd Rejonowy w Kaliszu ogłosił upadłość spółki Krioton Sp. z o.o., w stosunku do której spółki Grupy Kapitałowej CP Energia S.A. posiadają należności w wysokości 4.764.334,60 zł objęte w całości odpisem aktualizującym.

– Podwyższenie kapitału KRI Marketing and Trading S.A.

W dniu 27 lipca 2011 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego spółki zależnej KRI Marketing and Trading S.A. Kapitał zakładowy spółki został podwyższony na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki KRI Marketing and Trading S.A. z dnia 15 lipca 2011 roku z kwoty 5.000.000 zł do kwoty 10.000.000 zł, to jest o kwotę 5.000.000 zł w drodze emisji 5.000.000 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

– Zawarcie istotnej umowy sprzedaży LNG

W dniu 16 sierpnia 2011 roku została zawarta umowa sprzedaży paliwa gazowego LNG pomiędzy spółką zależną KRI S.A. (Sprzedający) oraz InterYeast Sp. z o.o. z siedzibą w Krośniewicach (Kupujący). Szacunkowa wartość umowy w okresie jej trwania wynosi 16,5 mln zł. Przedmiotem umowy jest realizacja inwestycji polegającej na budowie stacji regazyfikacji wraz z przyłączem gazowym i sprzedaży gazu ziemnego LNG przez KRI S.A. na rzecz InterYeast Sp. z o.o. z siedzibą w Krośniewicach.

– Zawarcie aneksu do istotnej umowy zakupu LNG

W dniu 7 września 2011 roku został podpisany aneks do umowy kupna – sprzedaży gazu LNG, opisanej w raportach bieżących nr: 17/2009, 10/2010, 16/2011, pomiędzy CP Energia S.A. i spółką OOO „Gazprom-Export”. Aneks przedłużył okres obowiązywania umowy do dnia 31 października 2011 oraz wprowadził zmiany do formuły naliczania ceny za dostawy gazu.

– Prognoza finansowa na lata 2011-2012

W dniu 28 września 2011 roku Zarząd CP Energia S.A. opublikował skonsolidowaną prognozę finansową na lata 2011 – 2012. Szczegóły prognozy i założeń do niej zostały podane raportem bieżącym nr 55/2011 z dnia 28 września 2011 roku.

OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

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

- w III kwartale br., podobnie jak w I półroczu 2011 r. wyniki Grupy obciążały koszty organizacji spółki KRI Marketing and Trading SA, która przygotowywała się do rozpoczęcia działalności obrotu w zakresie energii elektrycznej i gazu – w III kwartale KRI Marketing and Trading S.A. odnotowała już pierwsze przychody ze sprzedaży w kwocie ponad 2 mln zł, jednakże ze względu na ponoszone koszty stałe działalności, 3 kwartał 2011 r. spółka ta zamknęła stratą na poziomie 0,7 mln PLN a łączna strata z działalności operacyjnej tej spółki w okresie od I do III kwartału br. wyniosła 1,3 mln PLN
- wolniejsze niż planowane tempo prac budowlano – montażowych dotyczących kontraktu realizowanego przez ZAO Kriogaz na rzecz spółki Gasoil na terenie obwodu kaliningradzkiego

OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Działalność Grupy CP Energia charakteryzuje się umiarkowaną sezonowością sprzedaży. Najistotniejszy pod tym względem jest kwartał pierwszy i czwarty, w których sprzedaż jest relatywnie najwyższa.

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

Emisja akcji serii K

W dniu 18 lipca 2011 roku do Komisji Nadzoru Finansowego został złożony prospekt emisyjny Spółki w związku z publiczną ofertą 50.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym 45.508.771 akcji serii J, 70.013.496 praw poboru akcji serii K, do 50.000.000 praw do akcji serii K oraz do 50.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Prospekt emisyjny został zatwierdzony w dniu 21 października 2011 roku i podany do publicznej wiadomości w dniu 24 października 2011 roku.

Prawa poboru do akcji serii K

Dzień 5 sierpnia 2011 roku był Dniem Prawa Poboru akcji serii K ustalonym przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CP Energia SA uchwałą nr 5/2011 z dnia 07 kwietnia 2011. Prawa poboru zostały zarejestrowane przez KDPW w dniu 29 lipca 2011 roku oraz dopuszczone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w okresie od 28 października 2011 roku 7 listopada 2011 r.

INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

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

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

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

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

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

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

CP Energia S.A. udzieliła poręczenia na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. do kwoty 43.200.000,00 PLN, jako zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego przez KRI S.A.

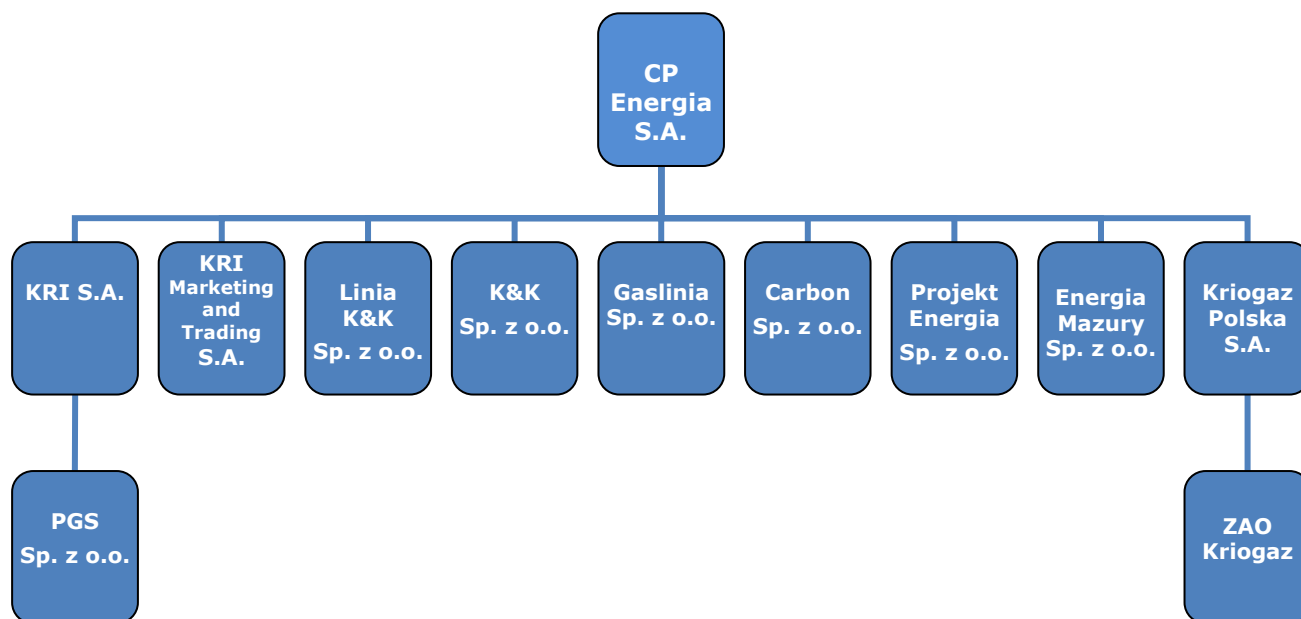
CP Energia S.A. udzieliła poręczenia na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. do kwoty 3.600.000,00 PLN, jako zabezpieczenie spłaty kredytu w rachunku bieżącym przez KRI S.A.

Ze względu na transakcję wniesienia aportem przez dotychczasowych akcjonariuszy KRI SA do CP Energia S.A. 100% akcji KRI S.A., w zamian za nowo wyemitowane akcje CP Energia serii J, która miała miejsce 7 kwietnia 2011 roku, Grupa Kapitałowa posiada następujące zobowiązania warunkowe, które nie były ujęte w sprawozdaniu CP Energia S.A. za ostatni zakończony rok obrotowy:

Spółka	Wierzyciel - jednostka, której spółka poręcza/gwarantuje za dłużnika	Rodzaj zobowiązania	Udzielone zobowiązanie warunkowe [PLN]	Dłużnik
KRI SA	Bankowy Fundusz Leasingowy SA	2 weksle in blanco	108 630,98	KRI SA
KRI SA	BZ WBK Finanse & Leasing SA	weksel in blanco	34 764,32	KRI SA
PGS sp. z o.o.	PGNiG S.A.	poręczenie cywilne	1 987 760,00	KRI SA
PGS sp. z o.o.	BZ WBK Leasing SA	weksel in blanco	316 210	PGS sp. z o.o.
PGS sp. z o.o.	BZ WBK Leasing SA	weksel in blanco	311 595,71	PGS sp. z o.o.
PGS sp. z o.o.	BZ WBK Leasing SA	weksel in blanco	337 135,95	PGS sp. z o.o.
PGS sp. z o.o.	BZ WBK Leasing SA	weksel in blanco	116 270,05	PGS sp. z o.o.
PGS sp. z o.o.	Bankowy Leasing sp. z o.o.	2 weksle in blanco	897 394,81	PGS sp. z o.o.
PGS sp. z o.o.	Bankowy Leasing sp. z o.o.	2 weksle in blanco	897 393,5	PGS sp. z o.o.
PGS sp. z o.o.	Scania Finance Polska sp. z o.o.	weksel in blanco	292 016,87	PGS sp. z o.o.

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA WG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2011r., ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej CP Energia (na dzień 30.09.2011)



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

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

Spółki zależne na dzień 30.09.2011:

Kriogaz Polska S.A.

Pełna nazwa:	„Kriogaz Polska” Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy	2.300.000 zł, w pełni opłacony, podzielony na 23.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Rejestracja:	21 grudnia 2010 roku przez Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział

Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000373272

Adres: 01-510 Warszawa
ul. Gen. Zajączka 28

Telefon: 022/379 04 00

Telefax: 022/379 04 01

Data powstania: 13.06.2007r.

NIP: 5252495759

REGON: 142734189

Udziałowcy: CP Energia S.A. – 95,65% udziałów

Linia K&K Sp. z o.o.

Pełna nazwa: „Linia K&K” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kapitał zakładowy 1.780.000 zł, w pełni opłacony, podzielony na 1780 udziałów o wartości nominalnej 1000 zł każdy

Rejestracja: 27 lutego 2004 roku przez Sąd Rejonowy w Koszalinie IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000197265

Adres: 01-510 Warszawa
ul. Gen. Zajączka 28

Telefon: 022/379 04 00

Telefax: 022/379 04 01

Data powstania: 08.01.2004

NIP: 672-19-06-308

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

K&K Sp. z o.o.

Pełna nazwa: „K&K” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kapitał zakładowy 3.250.000 zł, w pełni opłacony, podzielony na 3.250 udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy

Rejestracja: 29 października 2003 roku przez Sąd Rejonowy w Koszalinie IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000177239

Adres: 01-510 Warszawa
ul. Gen. Zajączka 28

Telefon: 022/379 04 00

Telefax: 022/379 04 01

Data powstania: 20.09.2003

NIP: 672-18-98-945

REGON: 331413830

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

Gaslinia Sp. z o.o.

Pełna nazwa: „Gaslinia” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kapitał zakładowy 500.000 zł, w pełni opłacony, podzielony na 500 udziałów o wartości nominalnej 1000 zł każdy

Rejestracja: 4 lutego 2004 roku przez Sąd Rejonowy w Koszalinie IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000192672

Adres: 01-510 Warszawa
ul. Gen. Zajęczka 28

Telefon: 022/379 04 00

Telefax: 022/379 04 01

Data powstania: 08.01.2004

NIP: 672-19-04-953

REGON: 331428300

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

ZAO KRIOGAZ

Pełna nazwa: Zamknięta Spółka Akcyjna Kriogaz

Forma prawna: Zamknięta Spółka Akcyjna (*Zakrytoje Akcioniernoje Obszcziestwo*)

Kapitał zakładowy: kapitał zakładowy – 27 000 000 Rubli, podzielony na 270 000 udziałów o wartości nominalnej 100 Rubli każdy

Rejestracja: 30.04.2004 przez Inspekcję MNS Kirowskiego Rejonu m. Sankt Petersburga

Adres: 196128 Sankt Petersburg, ul. Warszawskaja d. 5a, kor. 60/4, Rosja

Telefon: + 7 812 324 4801

Telefax: + 7 812 324 4801

E-mail: cryogas@cryogas.ru

Strona www: www.cryogas.ru

Data powstania: 30/04/2004

NIP: INN (ros) 7805298382

Udziałowcy: Kriogaz Polska S.A. - 100% udziałów

Carbon Sp. z o.o.

Pełna nazwa: CARBON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kapitał zakładowy: kapitał zakładowy – 3 800 000 złotych podzielony na 7600 udziałów o wartości nominalnej 500 złoty każdy

Rejestracja: 22 grudnia 2005 roku w Sądzie Rejonowym w Koszalinie IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000247655

Adres: 01-510 Warszawa
ul. Gen. Zajęczka 28

Telefon: 022/379 04 00

Telefax: 022/379 04 01

Data powstania: 22.12.2005

NIP: 6711727969

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

Projekt Energia Sp. z o.o.

Pełna nazwa: Projekt Energia Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością

Forma prawna: Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością

Kapitał zakładowy: kapitał zakładowy – 1 500 000 złotych podzielony na 3000 udziałów o wartości nominalnej 500 złoty każdy

Rejestracja: 22 września 2003 roku w Sądzie Rejonowym w Koszalinie IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 000173094

Adres: 01-510 Warszawa
ul. Gen. Zajęczka 28

Telefon: 022/379 04 00

Telefax: 022/379 04 01

Data powstania: 12.09.2003

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

Energia Mazury Sp. z o.o.

Pełna nazwa: „Energia Mazury” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kapitał zakładowy 337.000 zł, w pełni opłacony, podzielony na 674 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy

Rejestracja: 17 sierpnia 2007 roku przez Sąd Rejonowy w Koszalinie IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000286637

Adres: 01-510 Warszawa
ul. Gen. Zajęczka 28

Telefon: 022/379 04 00

Telefax: 022/379 04 01

Data powstania: 13.06.2007 r.

NIP: 6722010494

REGON: 320405350

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

KRI S.A.

Pełna nazwa: KRI Spółka Akcyjna

Forma prawna: spółka akcyjna

Kapitał zakładowy 126 684 615 zł, w pełni opłacony, podzielony na 126 684 615 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda

Rejestracja: 26.02.2007 r. przez Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy KRS, obecnie Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000274429

Adres: ul. Serdeczna 8, Wysogotowo, 62-081 Przeźmierowo

Telefon: 061/664 18 50

Telefax: 061/664 18 51

Data powstania: 04.08.2000 r.

NIP: 7792130301

REGON: 639803477

Udziałowcy: CP Energia S.A. - 100% akcji

KRI Marketing and Trading S.A.

Pełna nazwa: KRI Marketing and Trading S.A.

Forma prawna: Spółka akcyjna

Kapitał zakładowy 10 000 000 zł w pełni opłacony, podzielony na 10 000 000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda

Rejestracja: 17.02.2011 r. przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000378299

Adres: ul. Piwna 28/31, 80-831 Gdańsk

Telefon: 058/585 84 38

Telefax: 058/732 76 90

Data powstania: 22.12.2010 r.

NIP: 7811861610

REGON: 301677244

Udziałowcy: CP Energia S.A. – 100% akcji

PGS Sp. z o.o.

Pełna nazwa: PGS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kapitał zakładowy 2 650 000 zł w pełni opłacony, podzielony na 5 300 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy

Rejestracja: 07.08.2001 r. przez Sąd Rejonowy w Poznaniu XXII Wydział Gospodarczy KRS, obecnie Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000029225

Adres: ul. Krotoszyńska 148, 64-430 Odolanów

Telefon: 62/733 37 88

Telefax: 62/733 30 44

Data powstania: 06.07.2001 r.

NIP: 6222416626

REGON: 251458960

Udziałowcy: KRI SA – 100% udziałów

WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ W III KWARTALE

Wewnątrzgrupowa sprzedaż akcji KRI Marketing and Trading S.A.

W dniu 11 lipca 2011 roku została podpisana umowa sprzedaży 100% akcji spółki KRI Marketing and Trading S.A. pomiędzy KRI S.A. (Sprzedający) oraz CP Energia S.A. (Kupujący). Transakcja pozwoliła uporządkować strukturę grupy kapitałowej oraz zoptymalizować zarządzanie spółkami w ramach grupy.

Inwestycje długoterminowe - podwyższenie kapitału w KRI Marketing and Trading SA

W dniu 27 lipca 2011 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału spółki KRI Marketing and Trading SA o kwotę 5 000 000 zł w wyniku emisji 5 000 000 akcji serii B o wartości nominalnej 1 zł. Akcje serii B zostały objęte w całości przez jedynego akcjonariusza spółki KRI Marketing and Trading S.A., tj. przez spółkę CP Energia S.A. Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce KRI Marketing and Trading S.A. uzasadnione było koniecznością zwiększenia kapitału obrotowego spółki, który niezbędny był do rozpoczęcia działalności spółki KRI Marketing and Trading S.A. na rynku energii elektrycznej oraz gazu.

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

Zarząd Spółki CP Energia w dniu 28 września 2011 roku opublikował skonsolidowaną prognozę finansową na lata 2011 i 2012 (raport bieżący nr 55/2011).

W świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym Zarząd Spółki CP Energia S.A. podtrzymuje swoje stanowisko, że prognoza wyników na lata 2011 i 2012 zostanie zrealizowana.

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

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

Imię i nazwisko (nazwa) akcjonariusza	Ilość posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym	Ilość posiadanych głosów	Udział procentowy głosów na WZ
Galiver Limited	13.091.129	18,70%	13.091.129	18,70%
RIT Capital Partners PLC	10.560.178	15,08%	10.560.178	15,08%
Intervisual Investments Limited	9.932.679	14,19%	9.932.679	14,19%
PBG S.A.	9.788.627	13,98%	9.788.627	13,98%
Capital Partners S.A.	7.754.325	11,07%	7.754.325	11,07%
Generali OFE	3.700.000	5,28%	3.700.000	5,28%
Pozostali akcjonariusze	15.186.558	21,69%	15.186.558	21,69%

Liczba udziałów w jednostkach powiązanych na dzień 30.09.2011

Na dzień 30.09.2011 CP Energia S.A. posiadała 95,65% akcji spółki Kriogaz Polska S.A. Z kolei Kriogaz Polska SA posiadała 100% akcji ZAO Kriogaz. PGS sp. z o.o. była zależna w 100% od KRI SA, w której CP Energia S.A. posiadała 100% akcji. W pozostałych podmiotach powiązanych CP Energia S.A. posiadała 100% udziałów lub akcji.

Spółka powiązana	Powiązanie		Stan na 30.09.2011.		Stan na dzień złożenia oświadczenia	
	Podmiot wiążący	Rodzaj powiązania	Liczba akcji/udziałów	Wart. Nominalna akcji/udziałów	Liczba akcji/udziałów	Wart. nominalna akcji/udziałów
Linia K&K Sp. z o.o.	CP Energia S.A.	Sp. zależna	1.780	1.780.000	-	-
K&K Sp. z o.o.	CP Energia S.A.	Sp. zależna	3.250	3.250.000	-	-
Gaslinia Sp. z o.o.	CP Energia S.A.	Sp. zależna	500	500.000	500	500.000
Kriogaz Polska S.A.	CP Energia S.A.	Sp. zależna	22.000.000	2.200.000	22.000.000	2.200.000
ZAO Kriogaz	Kriogaz Polska S.A.	Sp. zależna	270.000	27.000.000 (RUB)	270.000	27.000.000 (RUB)
Carbon Sp. z o.o.	CP Energia S.A.	Sp. zależna	7.600	3.800.000	7.600	3.800.000
Projekt Energia Sp. z o.o.	CP Energia S.A.	Sp. zależna	3.000	1.500.000	-	-
Energia Mazury Sp. z o.o.	CP Energia S.A.	Sp. zależna	674	337.000	-	-
KRI S.A.	CP Energia S.A.	Sp. zależna	126.684.615	126.684.615	143.026.811	143.026.811
KRI Marketing and Trading S.A.	CP Energia S.A.	Sp. zależna	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
PGS Sp. z o.o.	KRI S.A.	Sp. zależna	5.300	2.650.000	5.300	2.650.000

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

Akcjonariusze CP Energia S.A.	Liczba akcji na dzień przekazania raportu	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za pierwsze półrocze 2011 r.	Zmiana stanu posiadania (+/-)
Marek Zierhoffer – Członek Zarządu	30 000	0	+30 000

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego spółki Grupy Kapitałowej CP Energia nie są stroną żadnych istotnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

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

W III kwartale 2011r. CP Energia S.A. i spółki zależne nie zawierały istotnych ani nietypowych transakcji z podmiotami powiązanymi.

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

W dniu 20 czerwca 2011 roku została zawarta umowa poręczenia pomiędzy CP Energia SA a Bankiem Zachodnim S.A. Na mocy umowy CP Energia SA udzieliła poręczenia do kwoty 43.200.000 zł za zobowiązania spółki zależnej KRI S.A. z tytułu zawartej w dniu 20 czerwca 2011 r. przez KRI S.A. i Bank Zachodni BZ WBK S.A. umowy kredytu inwestycyjnego.

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

W III kwartale 2011 roku nie wystąpiły inne zdarzenia, istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej, które byłyby istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową CP Energia.

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

Rejestracja połączenia spółek zależnych

Z dniem 3 października 2011 roku Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie spółek zależnych, to jest spółki KRI S.A. (spółka przejmująca) ze spółkami K&K sp. z o.o., Linia K&K sp. z o.o., Projekt Energia sp. z o.o. i Energia Mazury sp. z o.o. (spółki przejmowane). Połączenie zostało dokonane na mocy Art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie majątku spółek przejmowanych na spółkę przejmującą. W związku z połączeniem kapitał zakładowy spółki KRI S.A. został podwyższony o kwotę 16.342.196 zł do kwoty 142.026.811 zł.

Zawarcie warunkowej umowy sprzedaży akcji ZAO Kriogaz

Dnia 12 października 2011 roku została podpisana warunkowa umowa sprzedaży 270 000 akcji spółki zależnej ZAO KRIOGAZ, stanowiących 100% kapitału zakładowego. Stronami zawartej umowy są: Kriogaz Polska SA (Sprzedający), Tradescan Consultants Limited (Kupujący 1), Onix LTD (Kupujący 2), CP Energia SA (Gwarant). Cena sprzedaży akcji została ustalona na 56 500 000 rubli rosyjskich (RUB).

Zobowiązania stron mają charakter warunkowy, bowiem ich realizacja uzależniona jest od spełnienia następujących warunków zawieszających:

1. wykreślenia przez ZAO Kriogaz z rejestru „dodatkowego kapitału zakładowego” ZAO Kriogaz;

2. przedstawienia wypisu z rejestru akcji potwierdzającego, że Kriogaz Polska S.A. jest właścicielem akcji ZAO Kriogaz;
3. zawarcia pomiędzy CP Energia S.A. a ZAO Kriogaz aneksu do umowy pożyczki z dnia 15 kwietnia 2008 r., przedłużającego termin spłaty pożyczki do 31 grudnia 2012 roku, oraz zawarcia pomiędzy CP Energia S.A. oraz Kriogaz Polska S.A. umowy zastawu na wszystkich akcjach ZAO Kriogaz (obecnych i przyszłych) zabezpieczającego ww. pożyczkę;
4. doręczenia Kupującym sprawozdania finansowego ZAO Kriogaz za ostatni okres obrotowy;
5. doręczenia Kupującym apostilowanego odpisu z KRS CP Energia oraz Kriogaz Polska S.A.;
6. doręczenia Kupującym apostilowanej uchwały/pełnomocnictwa upoważniającej reprezentantów CP Energia S.A. oraz Kriogaz Polska S.A. do wykonania Umowy i przeniesienia akcji ZAO Kriogaz z Kriogaz Polska S.A. na Kupujących;
7. doręczenia Sprzedawcy apostilowanego odpisu z rejestru Tradescan Consultants Limited oraz rejestru Onix LTD;
8. doręczenia Sprzedawcy apostilowanej uchwały/pełnomocnictwa upoważniającej reprezentantów Tradescan Consultants Limited oraz Onix LTD do wykonania Umowy i nabycia akcji ZAO Kriogaz przez Kupujących od Kriogaz Polska S.A.;
9. wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą CP Energia S.A. na wykonania Umowy i przeniesienia akcji ZAO Kriogaz z Kriogaz Polska S.A. na Kupujących;
10. uzyskanie zgody organu antymonopolowego Federacji Rosyjskiej.

W ciągu 15 dni roboczych od dnia dostarczenia ostatniego z dokumentów potwierdzających ziszczenie się ostatniego z warunków zawieszających Kriogaz Polska S.A. przeniesie własność akcji ZAO Kriogaz na Kupujących, a jednocześnie Kupujący dokonają zapłaty ceny za akcje ZAO Kriogaz. CP Energia zagwarantowała, że Kriogaz Polska S.A. wykona swoje zobowiązania wynikające z umowy sprzedaży akcji ZAO Kriogaz.

Sprzedaż 100% akcji w ZAO Kriogaz pozwoli uporządkować strukturę Grupy Kapitałowej CP Energia. Dzięki transakcji Grupa Kapitałowa CP Energia zaprzestanie aktywności w takich obszarach jak produkcja gazu LNG, usługi budowlano-montażowe, czy obsługa techniczna, w które zaangażowana jest spółka ZAO Kriogaz. Zgodnie z przyjętą strategią, działalność Grupy ma koncentrować się na sprzedaży gazu ziemnego poprzez własne sieci i instalacje regazyfikacji LNG oraz rozwijaniu nowej działalności w obszarze handlu (obrotu) gazem ziemnym i energią elektryczną zgodnie z zasadą TPA na bazie infrastruktury stron trzecich. CP Energia S.A. zamierza kontynuować import gazu skroplonego z Rosji z posiadanej przez ZAO Kriogaz instalacji w Kingiseppie koło St. Petersburga, a w przyszłości także z instalacji w Obwodzie Kaliningradzkim, która jest obecnie budowana na zlecenie spółki Gasoil z Grupy Gazpromu.

Ogłoszenie planu połączenia spółek zależnych

W dniu 25 października 2011 roku w Monitorze Sądowym i Gospodarczym ogłoszono Plan połączenia spółki zależnej KRI SA (spółka przejmująca) z Carbon sp. z o.o. oraz Gaslinia sp. z o.o. (spółki przejmowane). Planowane połączenie ma nastąpić na mocy Art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie majątku spółek przejmowanych na spółkę przejmującą. Działania te stanowią kolejny element zapowiadanej reorganizacji Grupy Kapitałowej CP Energia SA w celu osiągnięcia synergii kosztowych.

Rozpoczęcie oferty publicznej i notowanie praw poboru

Zgodnie z harmonogramem oferty publicznej akcji serii K w dniu 28 października 2011 roku rozpoczęły się Zapisy Podstawowe i Zapisy Dodatkowe na akcje serii K, które potrwać do 10 listopada 2011 roku. W okresie od 28 października do 7 listopada 2011 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie były notowane prawa poboru akcji serii K.

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

Zrealizowane połączenie spółek zależnych KRI S.A., K&K sp. z o.o., Linia K&K sp. z o.o., Projekt Energia sp. z o.o. oraz Energia Mazury sp. z o.o. przyczyni się do osiągnięcia zapowiadanych synergii kosztowych, w szczególności w kosztach wynagrodzeń i kosztach administracyjnych. Wspomniane efekty synergii widoczne będą w wynikach za rok 2012, zwłaszcza że na przełomie 2011 i 2012 roku spodziewane jest zakończenie kolejnego procesu połączenia spółek wewnątrz grupy, tj. spółki KRI S.A. ze spółkami Carbon sp. z o.o. oraz Gaslinia sp. z o.o.

Mariusz Caliński
Prezes Zarządu

Michał Swół
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Kowalski
Członek Zarządu

Marek Zierhoffer
Członek Zarządu