



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA
ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

SPIS TREŚCI

INFORMACJE OGÓLNE	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA	7
INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	25
Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	25
Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE	25
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	28
Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	28
Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	29
Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	30
Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	31
Nota 8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	32
Nota 9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	34
Nota 10. WARTOŚĆ FIRMY	36
Nota 11. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	36
Nota 12. ZAPASY	36
Nota 13. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	37
Nota 14. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	38
Nota 15. POZOSTAŁA AKTYWA FINANSOWE	39
Nota 16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	39
Nota 17. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	39
Nota 18. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	40
Nota 19. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ ORAZ POZOSTAŁE KAPITAŁY	41
Nota 20. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	41
Nota 21. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH	42
Nota 22. KREDYTY I POŻYCZKI	42
Nota 23. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	44
Nota 24. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	45
Nota 25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	45
Nota 26. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	46
Nota 27. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	47
Nota 28. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	47
Nota 29. POZOSTAŁE REZERWY	47
Nota 30. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	48
Nota 31. ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI	49
Nota 32. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	50
Nota 33. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	51
Nota 34. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	53
Nota 35. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	55
Nota 36. STRUKTURA ZATRUDNIENIA	56
Nota 37. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA	56
Nota 38. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	57
Nota 39. OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 57	
Nota 40. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA	57
Nota 41. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU 2011 ROKU	57
Nota 42. ROZLICZENIA PODATKOWE	58
Nota 43. SPRAWY SĄDOWE	59
Nota 44. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	59

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

Nazwa, forma prawna:	CP ENERGIA S.A.
Siedziba:	ul. Gen. Zajączka 28, 01-510 Warszawa
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	- Dystrybucja i sprzedaż paliwa gazowego - Transport drogowy gazu - Usługi w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego i technologicznego - Wykonywanie instalacji gazowych - Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania - Działalność rachunkowo-księgowa
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie – XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000235405
Numer statystyczny REGON:	140118693

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej:

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

III. Okresy prezentowane

W okresie, którego dotyczy skonsolidowane sprawozdanie finansowe, tj. w dniu 7 kwietnia 2011 roku spółka CP Energia S.A. nabyła akcje spółki KRI S.A.

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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2011 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Prezentowane dane finansowe uwzględniają wyniki Grupy Kapitałowej KRI (Grupa Przejmująca będąca prawnie Grupą Przejmowaną) za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz wyniki Grupy Kapitałowej CP Energia (Grupa Przejmowana będąca prawnie Grupą Przejmującą) za okres od dnia połączenia do 31 grudnia 2011 roku. Zgodnie z obowiązującymi zasadami MSSF publikowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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 sprawozdaniu finansowym 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.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2011 r.:

Zarząd:

- Pan Mariusz Caliński – Prezes Zarządu
- Pan Michał Swół – Wiceprezes Zarządu
- Pan Marek Zierhoffer – Członek Zarządu
- Pan Krzysztof Kowalski – Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

Z dniem 12 lutego 2011r. wskutek nagłej śmierci Pan Marcin Buczkowski przestał pełnić funkcję Prezesa Zarządu CP Energia S.A.

W dniu 7 kwietnia 2011 r. Rada Nadzorcza odwołała Pana Jarosława Patyka z funkcji Wiceprezesa Zarządu CP Energia S.A. oraz powołała w skład Zarządu Pana Mariusza Calińskiego powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu oraz Pana Krzysztofa Kowalskiego i Pana Marka Zierhoffera powierzając im funkcje Członków Zarządu.

Rada Nadzorcza:

- Pan Lawrence Ross – Przewodniczący RN
- Pani Katarzyna Robiński – Wiceprzewodniczący RN
- Pan David Morrison – Członek RN
- Pan Krzysztof Kaczmarczyk – Członek RN
- Pan Rafał Wilczyński – Członek RN

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 7 kwietnia 2011r Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CP Energia S.A. odwołało następujących członków Rady Nadzorczej: Pana Macieja Kotlickiego, Pana Macieja Gierę, Pana Adama Chełchowskiego, Pana Andrzeja Soczek.

W tym samym dniu powołano w skład Rady Nadzorczej następujących członków:

1. Pan Robert Willings – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Pani Katarzyna Robiński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Pan Mirosław Borowicz – Członek Rady Nadzorczej
4. Pan Krzysztof Kaczmarczyk - Członek Rady Nadzorczej
5. Pan Rafał Wilczyński - Członek Rady Nadzorczej
6. Pan John Wilson - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 25 maja 2011 r. Pan John Wilson złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej CP Energia S.A. z dniem 28 czerwca 2011 roku.

W dniu 29 czerwca 2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CP Energia S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Lawrence Ross.

Z dniem 07.03.2012 rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej CP Energia złożyli Panowie Robert Willings (Przewodniczący Rady Nadzorczej) oraz Mirosław Borowicz (Członek Rady Nadzorczej).

W dniu 07.03.2012 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CP Energia odwołało z Rady Nadzorczej Pana Pawła Bałę (Członka Rady Nadzorczej) oraz powołało do Rady Nadzorczej Pana Davida Morrisona.

W dniu 07.03.2012 Rada Nadzorcza CP Energia wybrała Pana Lawrence Ross na Przewodniczącą Rady Nadzorczej.

V. Biegli rewidenci:

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa
ul. Abpa A. Baraniaka 88
61-131 Poznań

VI. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda:

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

Symbol na GPW:

CPE

Sektor na GPW:

Przemysł paliwowy

2. System depozytowy – rozliczeniowy:

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

3. Kontakty z inwestorami:

Adres spółki i biura odpowiedzialnego za relacje inwestorskie
CP Energia S.A., ul. Gen. Zajączka 28, 01-510 Warszawa
Pani Anna Świtalska,
e'mail: ir@cpenergia.pl

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

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

VII. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2011 r. (przy uwzględnieniu rejestracji przed sąd akcji serii K w dniu 19 stycznia 2012 roku opisanej w Nocie 18) akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Galiver Limited	30 585 066	29,85%	30 585 066	29,85%
RIT Capital Partners PLC	18 380 195	17,94%	18 380 195	17,94%
PBG S.A.	15 718 842	15,34%	15 718 842	15,34%
Intervisual Investments Limited	10 085 490	9,84%	10 085 490	9,84%
Capital Partners S.A.	7 754 325	7,57%	7 754 325	7,57%
Akcjonariat rozproszony	19 944 635	19,46%	19 944 635	19,46%
Razem	102 468 553	100,00%	102 468 553	100,00%

VIII. Spółki zależne na dzień 31 grudnia 2011 roku:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1	Carbon Sp. z o.o.	01-510 Warszawa, ul. Gen. Zajączka 28	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
2	Gaslinia Sp. z o.o.	01-510 Warszawa, ul. Gen. Zajączka 28	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
3	Kriogaz Polska S.A.*	01-510 Warszawa, ul. Gen. Zajączka 28	Działalność holdingów finansowych	Pełna	95,65%	95,65%
4	KRI S.A.**	62-081 Przeźmierowo, Wysogotowo k/Poznań, ul. Serdeczna 8	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
5	KRI Marketing & Trading S.A.***	80-831 Gdańsk, ul. Piwna 28/31	Sprzedaż energii elektrycznej	Pełna	100%	100%
6	PGS Sp. z o.o.**	63-430 Odolanów, ul. Krotoszyńska 148	Usługi transportowe	Pełna	100%	100%

* W dniu 28 grudnia 2011 roku spółka Kriogaz Polska S.A. dokonała przeniesienia własności 270 000 akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki ZAO Kriogaz, na rzecz Tradescan Consultants Limited oraz Onix LTD, spółek kontrolowanych przez OAO Gazprombank.

** KRI S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym PGS Sp. z o.o.

W dniu 3 października 2011 roku Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji połączenia spółki KRI S.A. (Spółka Przejmująca) z następującymi spółkami zależnymi K&K Sp. z o.o., Linia K&K, Energia Mazury Sp. z o.o. i Projekt Energia Sp. z o.o. (Spółki Przejmowane). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 126.684.615 zł do kwoty 143.026.811 zł, w drodze emisji 16. 342. 196 zwykłych, imiennych akcji serii C o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez jednego dotychczasowego wspólnika Spółek Przejmowanych, tj. przez spółkę CP Energia S.A., będącą jednocześnie jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej.

W dniu 2 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji połączenia spółki zależnej KRI S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółkami zależnymi Gaslinia sp. z o.o. oraz Carbon sp. z o.o. (Spółki Przejmowane). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 143.026.811,00 zł do kwoty 158.155.911,00 zł, w drodze emisji 15.129.100 zwykłych, imiennych akcji serii D o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez jednego dotychczasowego wspólnika Spółek Przejmowanych, tj. przez spółkę CP Energia S.A., będącą jednocześnie jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej.

*** W dniu 11 lipca 2011 r. CP Energia S.A. kupiła od spółki zależnej KRI S.A. 100% akcji spółki KRI Marketing and Trading S.A. z siedzibą w Gdańsku. Cena zakupu wyniosła 5.000.000,00 zł.

W dniu 27.07.2011 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego spółki zależnej KRI Marketing and Trading SA. Kapitał zakładowy spółki został podwyższony na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki KRI Marketing and Trading S.A. z dnia 15.07.2011r. z kwoty 5.000.000,00 zł do kwoty 10.000.000,00 zł, to jest o kwotę 5.000.000,00 zł w drodze emisji 5.000.000 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W dniu 2 lutego 2012 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału spółki zależnej KRI Marketing and Trading S.A. z kwoty 10.000.000,00 zł do kwoty 15 000 000 zł, dokonanego w drodze emisji 5.000.000,00 zwykłych imiennych akcji serii C o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez jednego akcjonariusza spółki KRI Marketing and Trading S.A., to jest przez spółkę CP Energia S.A.

IX. Oświadczenie Zarządu

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.

Zarząd jednostki dominującej oświadcza, że podmiot uprawniony do badania i przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewident, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 19/2011 z dnia 12 maja 2011 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

X. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 14.03.2012 roku.

Warszawa, dnia 14.03.2012 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	NOTA	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	1,2	114 184 381,67	54 076 816,47
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		2 817 647,33	0,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		111 366 734,34	54 076 816,47
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2,3	100 723 001,36	46 200 714,19
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		3 790 926,84	0,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		96 932 074,52	46 200 714,19
Wynik na kontraktach terminowych	1,2	468 406,09	0,00
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		13 929 786,40	7 876 102,28
Pozostałe przychody operacyjne	4	279 925,67	3 751 474,37
Koszty sprzedaży	3	2 415 854,37	2 012 068,48
Koszty ogólnego zarządu	3	10 607 560,05	6 231 453,03
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 139 351,06	2 903 790,33
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		46 946,59	480 264,81
Przychody finansowe	5	4 066 822,12	631 334,79
Koszty finansowe	5	5 082 282,86	1 921 683,89
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0,00	0,00
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-968 514,15	-810 084,29
Podatek dochodowy	6	9 269,00	-1 173 172,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-977 783,15	363 087,71
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	38	-2 186 794,24	0,00
Zysk (strata) netto		-3 164 577,39	363 087,71
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-97 999,44	0,00
Zysk (strata) netto przypisany podmiotowi dominującemu		-3 066 577,95	363 087,71
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	7		
Podstawowy za okres obrotowy		-0,05	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,05	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		-0,01	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,01	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-0,03	0,00

Warszawa, dnia 14.03.2012 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		-3 066 577,95	363 087,71
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania			
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych		-3 066 577,95	363 087,71
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym			
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		-3 066 577,95	363 087,71

Warszawa, dnia 14.03.2012 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Aktywa trwałe		206 128 254,45	113 124 335,24
Rzeczowe aktywa trwałe	8	187 302 009,42	107 908 379,95
Wartości niematerialne	9	1 897 722,99	1 530 773,12
Wartość firmy	10	15 767 507,92	3 685 182,17
Nieruchomości inwestycyjne		0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją		0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe		0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 127 498,00	0,00
Pozostałe aktywa trwałe	11	33 516,12	0,00
Aktywa obrotowe		48 689 525,56	24 217 903,06
Zapasy	12	1 415 555,22	435 158,44
Należności handlowe	13	24 810 409,96	10 698 918,07
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		87 002,00	0,00
Pozostałe należności	14	3 978 878,01	892 501,24
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	15	2 723 126,85	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	16	1 113 979,68	183 752,18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	14 560 573,84	12 007 573,13
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		254 817 780,01	137 342 238,30

Warszawa, dnia 14.03.2012 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

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

PASYWA	NOTA	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Kapitały własne		183 988 402,62	102 616 116,81
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		183 737 441,86	102 616 116,81
Kapitał zakładowy	18	102 468 553,00	126 684 615,00
Kapitał powstały z połączenia	19	109 448 551,92	0,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	19	0,00	0,00
Akcje własne (wielkość ujemna)	19	0,00	0,00
Pozostałe kapitały	19	235 643,09	968 433,61
Różnice kursowe z przeliczenia		0,00	0,00
Niepodzielony wynik finansowy	20	-25 348 728,20	-25 400 019,51
Wynik finansowy bieżącego okresu		-3 066 577,95	363 087,71
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	21	250 960,76	0,00
Zobowiązania długoterminowe		41 372 000,51	1 494 894,85
Kredyty i pożyczki	22	29 535 000,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	10 786 085,11	961 061,62
Inne zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	27	1 050 915,40	533 833,23
Rezerwy długoterminowe		27 777,70	74 907,42
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	55 036,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	28	27 777,70	19 871,42
Pozostałe rezerwy	29	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		22 399 654,95	32 677 953,27
Kredyty i pożyczki	22	6 616 071,45	23 966 618,46
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	3 551 880,70	804 533,39
Zobowiązania handlowe	24	9 645 148,46	7 070 795,22
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	25	1 394 809,71	539 641,09
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	27	1 191 744,63	296 365,11
Rezerwy krótkoterminowe		7 029 944,23	478 365,95
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	28	353 732,22	415 665,95
Pozostałe rezerwy	29	6 676 212,01	62 700,00
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
PASYWA RAZEM		254 817 780,01	137 342 238,30

Warszawa, dnia 14.03.2012 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

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	Razem kapitały własne
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011 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
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
Emisja akcji	32 455 057,00	0,00	-1 126 192,71	0,00	0,00	0,00	31 328 864,29	0,00	31 328 864,29
Połączenie jednostek	-56 671 119,00	109 448 551,92	0,00	0,00	81 605,79	0,00	52 859 038,71	479 916,82	53 338 955,53
Sprzedaż jednostek z grupy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-130 956,62	-130 956,62
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	0,00	0,00	-3 066 577,95	-3 066 577,95	-97 999,44	-3 164 577,39
Kapitał własny na dzień 31.12.2011 r.	102 468 553,00	109 448 551,92	235 643,09	0,00	-25 348 728,20	-3 066 577,95	183 737 441,86	250 960,76	183 988 402,62
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
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeniesienie podzielonych wyników finansowych lat ubiegłych na 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

Warszawa, dnia 14.03.2012 r.
Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-968 514,15	-810 084,29
Korekty razem:	-12 922 542,05	4 999 889,42
Amortyzacja	4 406 637,39	2 718 140,91
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 382 264,40	321 623,03
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	206 027,66	666 463,29
Zmiana stanu rezerw	6 559 484,56	235 254,37
Zmiana stanu zapasów	-980 396,78	-22 032,95
Zmiana stanu należności	-17 197 868,66	-1 956 641,19
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 429 521,86	1 234 194,54
Zmiana stanu pozostałych aktywów i rozliczeń międzyokresowych	-68 364,10	604 954,29
Inne korekty	-12 659 848,38	1 197 933,13
Gotówka z działalności operacyjnej	-13 891 056,20	4 189 805,13
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-92 503,30	0,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-13 983 559,50	4 189 805,13
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	6 253 258,27	501 461,51
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 695,41	1 664,83
Zbycie aktywów finansowych	6 116 238,00	0,00
Odsetki otrzymane	108 324,86	499 796,68
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	17 000,00	0,00
Wydatki	7 580 239,68	5 751 806,07
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 580 239,68	5 751 806,07
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 326 981,41	-5 250 344,56
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	34 078 328,46	0,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	17 764 604,09	0,00
Kredyty i pożyczki	16 313 724,37	0,00
Wydatki	16 093 198,84	7 476 127,84
Splaty kredytów i pożyczek	9 412 201,23	5 500 000,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 103 958,34	566 007,80
Odsetki	3 577 039,27	1 410 120,04
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 985 129,62	-7 476 127,84
D. Przepływy pieniężne netto razem	2 674 588,71	-8 536 667,27
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 553 000,71	-8 536 667,27
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	121 588,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 007 573,13	20 544 240,40
G. Środki pieniężne na koniec okresu	14 560 573,84	12 007 573,13

Warszawa, dnia 14.03.2012 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.**(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)****Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR**

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2011: 4,4168 PLN/EUR, 31.12.2010: 3,9603 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.12.2011: 4,1198 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2010: 3,9946 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011		01.01.2010 - 31.12.2010	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	114 184 381,67	27 716 001,18	54 076 816,47	13 537 479,72
Koszt własny sprzedaży	100 723 001,36	24 448 517,25	46 200 714,19	11 565 792,37
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	13 929 786,40	3 381 180,25	7 876 102,28	1 971 687,35
Zysk (strata) brutto	-968 514,15	-235 087,66	-810 084,29	-202 794,85
Zysk (strata) netto	-3 066 577,95	-744 351,17	363 087,71	90 894,64
EBITDA	4 453 583,98	1 081 019,46	3 198 405,72	800 682,35
Aktywa razem	254 817 780,01	57 692 850,03	137 342 238,30	34 679 756,15
Zobowiązania razem	70 829 377,39	16 036 356,05	34 726 121,49	8 768 558,31
w tym zobowiązania długoterminowe	41 399 778,21	9 373 251,72	1 569 802,27	396 384,69
w tym zobowiązania krótkoterminowe	29 429 599,18	6 663 104,32	33 156 319,22	8 372 173,63
Kapitał własny	183 988 402,62	41 656 493,98	102 616 116,81	25 911 197,84
Kapitał zakładowy	102 468 553,00	23 199 726,73	126 684 615,00	31 988 641,01
Liczba udziałów/akcji w sztukach	56 423 205,48	56 423 205,48	42 758 243,04	126 684 615,00
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	3,26	0,74	2,40	0,61
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,05	-0,01	0,01	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-16 516 507,85	-4 009 055,74	4 189 805,13	1 048 867,25
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 326 981,41	-322 098,50	-5 250 344,56	-1 314 360,53
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	20 518 077,97	4 980 357,78	-7 476 127,84	-1 871 558,56
Zwiększenia (zmniejszenia) netto środków pieniężnych	2 674 588,71	649 203,53	-8 536 667,27	-2 137 051,84

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

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

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

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2011 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2011 roku:

- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lutego 2010 lub później. Standard wprowadza zmianę w podejściu do klasyfikacji instrumentów rozliczanych we własnych instrumentach kapitałowych denominowanych w walutach obcych.
- MSR 24 (zmiana) „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2011 lub później. Zmiany w standardzie zawierają zwolnienia z ujawnień informacji dotyczących jednostek kontrolowanych przez państwo oraz wprowadzają nową definicję podmiotów powiązanych, dzięki czemu usunięto niektóre niespójności.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2010 lub później. Zmiana wprowadza dodatkowe zwolnienia dla jednostek sporządzających sprawozdanie wg MSSF po raz pierwszy w zakresie ujawnień dotyczących instrumentów finansowych dla okresów porównywalnych.
- Zmiany wynikające z projektu corocznych poprawek „Annual improvements Project 2010”: MSSF 1, 3, 7, MSR 1, 21, 28, 31, 34, KIMSF 13 - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2011 lub później (MSSF 3, MSR 21, 28, 31 – 1 lipca 2010 roku).
- KIMSF 14 (zmiana) „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2011 lub później. Zmiana interpretacji wprowadza modyfikację zasad w zakresie ujmowania składek wpłaconych przed terminem.
- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań instrumentami kapitałowymi” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2010 lub później. Interpretacja reguluje postępowanie w przypadkach, gdy zobowiązanie jest rozliczane nie przez spłatę, lecz przez emisję własnych instrumentów kapitałowych jednostki. Spółka, która wyemitowała instrumenty kapitałowe w celu uregulowania zobowiązania, powinna ująć nowe udziały lub akcje w wartości godziwej tych akcji. Różnicę między wartością udziałów/akcji a wartością bilansową zobowiązania należy ująć w wyniku finansowym.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Wyżej wymienione zmiany standardów oraz interpretacji, obowiązujące od 1 stycznia 2011 roku, pozostają bez wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie na dzień 31 grudnia 2011 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2011 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2015 lub później (standard nie zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana dotychczas część MSSF 9 zawiera regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych. Spółka jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na sprawozdanie finansowe.
- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana wprowadza dodatkowe ujawnienia dotyczące transferu aktywów finansowych, zarówno tych, które skutkują usunięciem z bilansu, jak i tych, które powodują powstanie odpowiadającego im zobowiązania. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Dotychczas MSSF 1 uzależniał możliwość skorzystania z niektórych zwolnień i wyłączeń od faktu, czy transakcja nastąpiła przed czy po 1 stycznia 2004 roku. Zmiana MSSF 1 dotyczy zastąpienia tej daty dniem przejścia na MSSF. Ponadto wprowadzono zmiany zasad postępowania w przypadku, gdy jednostka działała w okresie ostrej hiperinflacji, kiedy nie były osiągalne wskaźniki cen oraz nie istniała stabilna waluta obca. Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmieniony standard reguluje, w jaki sposób kalkulować podatek odroczony w przypadkach, gdy prawo podatkowe odmiennie traktuje odzyskanie wartości nieruchomości inwestycyjnej poprzez jej wykorzystanie (czynsze) i zbycie, a jednostka nie ma planów co do jej zbycia. Zmiana MSR 12 powoduje wycofanie interpretacji SKI 12, ponieważ jej regulacje zostały włączone do standardu. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (standard nie zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard zastępuje większą część MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli, jednak zasady i procedury konsolidacji nie ulegają zmianie. W ocenie Grupy zmiany mogą mieć wpływ w odniesieniu do jednostek, dla

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.

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

których według dotychczasowych regulacji obowiązek konsolidacji nie był jednoznaczny. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

- MSSF 11 „Wspólne umowy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (standard nie zaakceptowany przez Komisję Europejską). MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowe do wspólnej umowy wynika z jej treści ekonomicznej tj. praw i obowiązków stron. Ponadto MSSF 11 usuwa możliwość rozliczania inwestycji we wspólne przedsięwzięcia za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Z chwilą wejścia w życie nowego MSSF 11 jedynym dozwolonym podejściem będzie rozliczanie inwestycji metodą praw własności, w sposób aktualnie stosowany dla jednostek stowarzyszonych. W ocenie Grupy nowy standard może mieć wpływ na sprawozdanie finansowe. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (standard nie zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwoli to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażony jest podmiot tworzący jednostki specjalnego przeznaczenia i inne podobne struktury. W ocenie Grupy standard wpłynie na rozszerzenie ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.
- MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 (zmiana) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 będzie dotyczył wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmie swym zakresem inwestycje we wspólne przedsięwzięcia.
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (standard nie zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ujednolicił pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR i wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Dokument wprowadza kilka zmian, z czego najważniejsze dotyczą programów określonych świadczeń: likwidacja metody „korytarzowej” oraz prezentacja skutków ponownej wyceny w pozostałych dochodach całkowitych. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2012 lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmieniono wymóg prezentacji innych dochodów całkowitych. Według poprawionego MSR 1 elementy innych dochodów całkowitych należy grupować w dwa zbiory:
 - o elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających) oraz
 - o elementy, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku (np. wycena środków trwałych do wartości godziwej, która ujmowana jest następnie w zyskach zatrzymanych z pominięciem wyniku).

Zmiana MSR 1 wpłynie na zakres ujawnień prezentowany w sprawozdaniu finansowym. Zmiana pozostaje bez wpływu na ujmowanie i wycenę innych dochodów całkowitych.

- KIMSF 20 „Koszty odkrywania warstw w kopalniach odkrywkowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (interpretacja nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej opublikował interpretację, która dotyczy podejścia księgowego do kosztów ponoszonych w kopalniach odkrywkowych w celu uzyskania dostępu do coraz głębszych pokładów rudy. Zgodnie z interpretacją koszty te należy aktywować w podziale na zapas (w części przypadającej na wydobyty przy okazji rudy) i aktywa trwałe (w części przypadającej na uzyskanie dostępu do głębszych pokładów). W ocenie Grupy zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana do MSR 32 wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków dotyczących prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

II. ZAŁOŻENIE KONTUNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2011 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. ZASADY KONSOLIDACJI

KONSOLIDACJA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.

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

zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Spółka zależna jest również wyłączona z konsolidacji, jeżeli została nabyta i jest posiadana wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży w bliskiej przyszłości. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe wszystkich Spółek zależnych.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmują się podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe:

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.
- nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.

POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą nabycia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejęciem.

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejęcia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejęcia. Koszty powiązane z przejęciem (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią zapłaty za przejęcie, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego bilansu jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy w/w suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Grupa ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Do dnia 1 stycznia 2010 roku Spółka stosowała do rozliczania połączeń metodę nabycia, w sposób określony w wersji MSSF 3 (2004):

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji to nadwyżka kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia. Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku poddawana jest testowi na utratę wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Grupa nie stosuje regulacji wynikających z MSSF 3, lecz rozlicza takie transakcje metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

- aktywa i pasywa jednostki przejmowanej ujmowane są w wartości bilansowej. Za wartość bilansową uznaje się raczej tę wartość, która określona została pierwotnie przez podmiot kontrolujący, niż wartości wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki przejmowanej,
- wartości niematerialne oraz zobowiązania warunkowe ujmowane są na zasadach stosowanych przez jednostkę przed połączeniem, zgodnie z właściwymi MSSF,
- nie powstaje wartość firmy - różnica pomiędzy przekazaną zapłatą a nabytymi aktywami netto jednostki kontrolowanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale, w pozycji zyski zatrzymane,

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.

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

▪ udziały niedające kontroli wyceniane są w proporcji do wartości bilansowej aktywów netto kontrolowanej jednostki, dokonywane jest przekształcenie danych porównawczych w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek okresu porównawczego. Jeżeli data powstania stosunku podporządkowania nad jednostką jest późniejsza niż początek okresu porównawczego, dane porównawcze prezentowane są od momentu, kiedy po raz pierwszy powstał stosunek podporządkowania.

a) Jednostki zależne

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Jednostki stowarzyszone

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

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

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres kończący się 31 grudnia 2011 roku obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1	Carbon Sp. z o.o.	01-510 Warszawa, ul. Gen. Zajączka 28	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
2	Gaslinia Sp. z o.o.	01-510 Warszawa, ul. Gen. Zajączka 28	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
3	Kriogaz Polska S.A.*	01-510 Warszawa, ul. Gen. Zajączka 28	Działalność holdingów finansowych	Pełna	95,65%	95,65%
4	KRI S.A.**	62-081 Przeźmierowo, Wysogotowo k/Poznań, ul. Serdeczna 8	Sprzedaż gazu	Pełna	100%	100%
5	KRI Marketing & Trading S.A.***	80-831 Gdańsk, ul. Piwna 28/31	Sprzedaż energii elektrycznej	Pełna	100%	100%
6	PGS Sp. z o.o.**	63-430 Odolanów, ul. Krotoszyńska 148	Usługi transportowe	Pełna	100%	100%

* W dniu 28 grudnia 2011 roku spółka Kriogaz Polska S.A. dokonała przeniesienia własności 270 000 akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki ZAO Kriogaz, na rzecz Tradescan Consultants Limited oraz Onix LTD, spółek kontrolowanych przez OAO Gazprombank.

** KRI S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym PGS Sp. z o.o.

W dniu 3 października 2011 roku Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji połączenia spółki KRI S.A. (Spółka Przejmująca) z następującymi spółkami zależnymi K&K Sp. z o.o., Linia K&K, Energia Mazury Sp. z o.o. i Projekt Energia Sp. z o.o. (Spółki Przejmowane). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 126. 684. 615 zł do kwoty 143.026.811 zł, w drodze emisji 16. 342. 196 zwykłych, imiennych akcji serii C o

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.

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

wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez jedyne dotychczasowego wspólnika Spółek Przejmowanych, tj. przez spółkę CP Energia SA, będącą jednocześnie jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej.

W dniu 2 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji połączenia spółki zależnej KRI S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółkami zależnymi Gaslinia sp. z o.o. oraz Carbon sp. z o.o. (Spółki Przejmowane). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 143.026.811,00 zł do kwoty 158.155.911,00 zł, w drodze emisji 15.129.100 zwykłych, imiennych akcji serii D o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez jedyne dotychczasowego wspólnika Spółek Przejmowanych, tj. przez spółkę CP Energia S.A., będącą jednocześnie jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej.

*** W dniu 11 lipca 2011 r. CP Energia S.A. kupiła od spółki zależnej KRI S.A. 100% akcji spółki KRI Marketing and Trading S.A. z siedzibą w Gdańsku. Cena zakupu wyniosła 5.000.000,00 zł.

W dniu 27.07.2011 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego spółki zależnej KRI Marketing and Trading SA. Kapitał zakładowy spółki został podwyższony na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki KRI Marketing and Trading S.A. z dnia 15.07.2011r. z kwoty 5.000.000,00 zł do kwoty 10.000.000,00 zł, to jest o kwotę 5.000.000,00 zł w drodze emisji 5.000.000 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W dniu 2 lutego 2012 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału spółki zależnej KRI Marketing and Trading S.A. z kwoty 10.000.000,00 zł do kwoty 15 000 000 zł, dokonanego w drodze emisji 5.000.000,00 zwykłych imiennych akcji serii C o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez jedyne akcjonariusza spółki KRI Marketing and Trading S.A., to jest przez spółkę CP Energia S.A.

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

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

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

Składnik wartości niematerialnych jest możliwym do zidentyfikowania niepieniężnym składnikiem aktywów, niemającym postaci fizycznej, będącym w posiadaniu Grupy 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.

Grupa kwalifikuje składnik aktywów do wartości niematerialnych, gdy:

Jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie 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. Wartość początkowa powiększona jest o koszty finansowania zewnętrznego. Koszty finansowania zewnętrznego obejmujące odsetki od kredytów i pożyczek, dyskonto i premie, koszty związane z zawarciem umowy o kredyty lub pożyczkę oraz różnice kursowe zwiększają wartości niematerialne, o ile można je bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu tego składnika aktywów. Są to koszty, których Grupa mogłaby uniknąć gdyby nie poniesiono nakładów na dany składnik wartości niematerialnych.

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 amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

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

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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.

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

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 osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu środkowi trwałoemu 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 uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne, które przewyższą korzyści możliwe do osiągnięcia w ramach pierwotnie oszacowanych korzyści uzyskiwanych z już posiadanego składnika aktywów.

Grupa 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, według następujących zasad:

I. prawo wieczystego użytkowania gruntów nie amortyzowane

II. budowie i budynki:

▪ gazociągi i stacje LNG	50 lat
▪ inwestycje w obiekcie obcym – kotłownie	40 lat
▪ urządzenia techniczne i maszyny	
- (z wyłączeniem sprzętu komputerowego)	14 lat
- sprzęt komputerowy	3 lata
- środki transportu	5 lat
- inne środki trwałe	5 lat

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 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 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 Spółki, 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. Zaliczenie nieruchomości do inwestycji następuje w momencie oddania jej do używania na podstawie decyzji Grupy.

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
- mające postać praw majątkowych wynikające ze świadectw pochodzenia energii kwalifikowane jako towary.

Materiały przyjmowane do magazynu, stanowiące własność Grupy oraz prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii kwalifikowane, wycenia się wg ceny nabycia.

Do ustalania kosztów z tytułu rozchodu (zużycia, sprzedaży, nieodpłatnego przekazania) materiałów stosowana jest metoda szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen. Do wyceny rozchodu praw majątkowych stosuje się metodę „pierwsze weszło pierwsze wyszło” tzw. metodą FIFO.

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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.

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

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,
- niska rotacja zapasów,
- utrata wartości rynkowej na skutek stosowania przez konkurencję niższych cen sprzedaży.

INSTRUMENTY FINANSOWE

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 Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmują 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 Grupa się ich zrzekła.

Grupa wyłącza 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 wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa 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, Spółka 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 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 dokonywanych przez Dział Obsługi Klienta; każda należność skierowana na drogę sądową jest objęta odpisem aktualizującym daną należność,
- należności przeterminowane są indywidualnie analizowane przez Biuro Obsługi Klienta 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 Spółka ma zamiar i jest w stanie utrzymywać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.

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

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.

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 łączony 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 Spółka 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 zakładowy,
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej,
- akcje własne,
- pozostałe kapitały,
- niepodzielony wynik finansowy - zysk (strata) z lat ubiegłych (do tego kapitału odnosi się skutki błędów podstawowych oraz ujmuje się skutki finansowe zmiany polityki rachunkowości),
- wyniki finansowy bieżącego okresu.

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

REZERWY

Rezerwy na zobowiązania stanowią zobowiązania, jakie wynikają z przeszłych zdarzeń, ale których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Spółka 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:

- odpisy emerytalne,
- rezerwy na urlopy wypoczynkowe oraz pozostałe świadczenia,
- koszty restrukturyzacji, do których Spółka 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 odpisy emerytalne

Kwotę rezerwy na odpisy 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 odpisów emerytalnych wyliczana jest na koniec każdego roku obrotowego przy zastosowaniu stopy dyskontowej oraz prawdopodobieństwa otrzymania przez zatrudnionych pracowników odpraw 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).

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.

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

ZOBOWIĄZANIA 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 Spółki 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 Spółką a PGNiG S.A. Spółka 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 Grupa zakupi więcej paliwa aniżeli uprzednio zamówiła, nadwyżkę paliwa otrzymuje po obniżonej cenie o wartość uprzednio zapłaconej opłaty.

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 wyłączane 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 Grupa zakupi więcej paliwa aniżeli uprzednio zamówił, nadwyżkę paliwa otrzymuje po obniżonej cenie o wartość uprzednio zapłaconej opłaty.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 „Przychody” – w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą. Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Spółka w pozycji przychody ze sprzedaży produktów prezentuje przychody z działalności polegającej na świadczeniu usług związanych z transportem gazu i usług pokrewnych.

Grupa w pozycji przychody ze sprzedaży towarów prezentuje przychody obejmujące:

- przychody z tytułu sprzedaży paliwa gazowego
- przychody z tytułu sprzedaży ciepła
- przychody z tytułu sprzedaży energii elektrycznej, odbiorcom finalnym oraz sprzedaży energii elektrycznej zakupionej do dalszej odsprzedaży na rynek hurtowy, w tym rynek bilansujący

Ponadto przychodami okresu sprawozdawczego, wykazywanymi per saldo w odrębnej pozycji pn. „Wynik na kontraktach terminowych”, wpływającymi na wynik finansowy jest wartość dodatnia (ze znakiem plus) lub wartość ujemna (ze znakiem minus) wyników na kontraktach terminowych na energię elektryczną bez fizycznej dostawy,

Przychodami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy są również 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 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 Spółki, w tym w szczególności:

- odsetki od kredytu bankowego w rachunku bieżącym

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.

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

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

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Informacje dotyczące segmentów działalności Spółka prezentuje w podziale na segmenty operacyjne. Wyodrębnienie segmentów operacyjnych odbywa się, jeżeli spełniony jest jeden z trzech następujących progów ilościowych:

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

Wyodrębnione segmenty operacyjne stanowią co najmniej 75% przychodów jednostki.

Spółka prowadzi działalność w następujących segmentach:

- Sprzedaż gazu – podstawową działalnością segmentu jest dystrybucja i obrót paliwa gazowego
- Sprzedaż energii elektrycznej - podstawową działalnością segmentu jest obrót energią elektryczną
- Usługi transportowe – segment prowadzi działalność polegającą na świadczeniu usług związanych z transportem gazu
- Pozostała działalność

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 rezerwy 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.

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 zmieniają 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.

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 aktywów 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

IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

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

V. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

a) Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

b) Niepewność szacunków

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej. W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Grupy.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. W związku z połączeniem Grupy Kapitałowej CP Energia i Grupy Kapitałowej KRI opisanego w nocie 10 (przejęcie odwrotne), od dnia połączenia spółka CP Energia stosuje stawki amortyzacyjne Grupy Kapitałowej KRI. Okres ekonomicznej użyteczności stacji LNG został wydłużony do 50 lat (stawka amortyzacyjna 2%).

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne – szacowane są przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Na poziom rezerw wpływ mają założenia dotyczące stopy dyskonta oraz wskaźnika wzrostu wynagrodzeń.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Przyjęte do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasady rachunkowości są zgodne ze stosowanymi w latach ubiegłych, za wyjątkiem nowych/znowelizowanych standardów, które obowiązują w latach obrotowych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2011 roku oraz za wyjątkiem zmian polityki rachunkowości w zakresie opisanym w nocie 31.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż produktów i usług	2 817 647,33	0,00
Sprzedaż towarów i materiałów	111 366 734,34	54 076 816,47
Wynik na kontraktach terminowych	468 406,09	0,00
SUMA przychodów ze sprzedaży	114 652 787,76	54 076 816,47
Pozostałe przychody operacyjne	279 925,67	3 751 474,37
Przychody finansowe	4 066 822,12	631 334,79
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	118 999 535,55	58 459 625,63
Przychody z działalności zaniechanej	12 644 394,78	0,00
SUMA przychodów ogółem	131 643 930,33	58 459 625,63

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Informacje dotyczące segmentów działalności Spółka prezentuje w podziale na segmenty operacyjne. Wyodrębnienie segmentów operacyjnych odbywa się, jeżeli spełniony jest jeden z trzech następujących progów ilościowych:

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

Wyodrębnione segmenty operacyjne stanowią co najmniej 75% przychodów jednostki.

Spółka prowadzi działalność w następujących segmentach:

- Sprzedaż gazu – podstawową działalnością segmentu jest dystrybucja i obrót paliwa gazowego
- Sprzedaż energii elektrycznej - podstawową działalnością segmentu jest obrót energią elektryczną
- Usługi transportowe – segment prowadzi działalność polegającą na świadczeniu usług związanych z transportem gazu
- Pozostała działalność

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

Okres zakończony 31 grudnia 2011 roku	Sprzedaż gazu	Sprzedaż energii elektrycznej	Usługi transportowe	Pozostała działalność	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków i strat						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	100 808 330,39	8 933 984,83	2 985 617,63	1 456 448,82		114 184 381,67
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Sprzedaż między segmentami			2 680 380,72		-2 680 380,72	0,00
Przychody segmentu ogółem	100 808 330,39	8 933 984,83	5 665 998,35	1 456 448,82	-2 680 380,72	114 184 381,67
Koszty własny segmentu ogółem	89 891 846,81	8 483 194,22	3 841 554,23	1 186 786,82	-2 680 380,72	100 723 001,36
Wynik na kontraktach terminowych		468 406,09				468 406,09
Wynik brutto segmentu	10 916 483,58	919 196,70	1 824 444,12	269 662,00	0,00	13 929 786,40
Koszty sprzedaży	1 698 797,31	717 057,06	0,00	0,00		2 415 854,37
Koszty zarządu	5 471 121,09	2 148 858,44	724 329,82	2 263 250,70		10 607 560,05
Pozostałe przychody operacyjne	263 017,88	3,37	16 904,40	0,02		279 925,67
Pozostałe koszty operacyjne	1 070 952,13	43 622,44	14 937,91	9 838,58		1 139 351,06
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	2 938 630,93	-1 990 337,87	1 102 080,79	-2 003 427,26		46 946,59
Przychody finansowe						4 066 822,12
Koszty finansowe						5 082 282,86
Zysk przed opodatkowaniem						-968 514,15
Podatek dochodowy						9 269,00
Zysk netto z działalności kontynuowanej						-977 783,15
Zysk (strata) z działalności zaniechanej						-2 186 794,24
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym						-97 999,44
Zysk (strata) netto przypisany podmiotowi dominującemu						-3 066 577,95
Bilans						
Aktywa segmentu	228 672 738,00	9 175 176,65	8 824 488,04	7 017 879,32		253 690 282,01
Aktywa nieprzypisane						1 127 498,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego						
Aktywa ogółem						254 817 780,01
Kapitał własny ogółem						183 988 402,62
Zobowiązania segmentu	65 958 277,49	816 008,44	3 675 955,31	379 136,15		70 829 377,39
Zobowiązania nieprzypisane						0,00
Rezerwa na podatek odroczonego						0,00
Pasywa ogółem						254 817 780,01
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Amortyzacja	3 565 847,80	31 936,05	740 608,54	68 245,00		4 406 637,39
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	7 204 598,11	190 030,25	185 611,32	0,00		7 580 239,68

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

Okres zakończony 31 grudnia 2010 roku	Sprzedaż gazu	Usługi transportowe	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków i strat					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	50 157 337,27	2 879 740,81	1 039 738,39		54 076 816,47
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	12 034 619,58	441 626,64	0,00		12 476 246,22
Sprzedaż między segmentami	0,00	942 140,17	0,00	-942 140,17	0,00
Przychody segmentu ogółem	50 157 337,27	3 821 880,98	1 039 738,39	-942 140,17	54 076 816,47
Koszty własny segmentu ogółem	43 303 876,44	2 763 004,22	1 075 973,70	-942 140,17	46 200 714,19
Wynik brutto segmentu	6 853 460,83	1 058 876,76	-36 235,31	0,00	7 876 102,28
Koszty sprzedaży	2 012 068,48	0,00	0,00		2 012 068,48
Koszty zarządu	5 289 629,38	593 212,73	0,00		5 882 842,11
Pozostałe przychody operacyjne	3 683 896,98	13 888,64	0,00		3 697 785,62
Pozostałe koszty operacyjne	3 164 930,02	33 782,48	0,00		3 198 712,50
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	70 729,93	445 770,19	-36 235,31	0,00	480 264,81
Przychody finansowe					1 293 280,97
Koszty finansowe					2 583 630,07
Zysk przed opodatkowaniem					-810 084,29
Podatek dochodowy					-1 173 172,00
Zysk netto					363 087,71
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym					0,00
Zysk (strata) netto przypisany podmiotowi dominującemu					363 087,71

Bilans					
Aktywa segmentu	130 150 138,15	6 845 932,81	346 167,34		137 342 238,30
Aktywa nieprzypisane					
Aktywa z tytułu podatku odroczonego					0,00
Aktywa ogółem					137 342 238,30
Kapitał własny ogółem					102 616 116,81
Zobowiązania segmentu	32 613 698,90	2 112 422,59	0,00		34 726 121,49
Zobowiązania nieprzypisane					
Rezerwa na podatek odroczonego					
Pasywa ogółem					137 342 238,30
Pozostałe informacje dotyczące segmentu					
Amortyzacja	2 135 674,38	531 110,11	51 356,42		2 718 140,91
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	5 476 582,75	275 223,32	0,00		5 751 806,07

Przychody ze sprzedaży szczegółowa - struktura geograficzna:

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011		01.01.2010 - 31.12.2010	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	114 202 876,66	99,61%	53 545 816,55	99,02%
Eksport, w tym:	449 911,10	0,39%	530 999,92	0,98%
Unia Europejska	449 911,10	0,39%	530 999,92	0,98%
Razem	114 652 787,76	100,00%	54 076 816,47	100,00%

Grupa prowadzi działalność na terenie Polski, natomiast transakcje terminowe (ujęte w Nocie 1) zawierane są na rynku UE.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

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

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty według rodzaju	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Amortyzacja	4 406 637,39	2 718 140,91
Zużycie materiałów i energii	3 541 013,65	2 336 389,12
Usługi obce	7 082 367,69	4 364 901,34
Podatki i opłaty	3 682 816,83	2 284 509,26
Wynagrodzenia	7 283 397,39	3 965 609,24
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 285 937,32	853 418,63
Pozostałe koszty rodzajowe	1 300 924,65	643 491,12
Rezerwy gwarancyjne	0,00	0,00
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	28 583 094,92	17 166 459,62
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	85 163 320,86	37 277 776,08
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu:	113 746 415,78	54 444 235,70
Koszty sprzedaży	2 415 854,37	2 012 068,48
Koszty ogólnego zarządu	10 607 560,05	6 231 453,03
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3 790 926,84	0,00
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	96 932 074,52	46 200 714,19

Koszty zatrudnienia	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Wynagrodzenia	7 283 397,39	3 965 609,24
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 285 937,32	853 418,63
Koszty świadczeń emerytalnych	0,00	0,00
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	0,00	0,00
Pozostałe świadczenia pracownicze	0,00	0,00
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	8 569 334,71	4 819 027,87
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	1 168 184,90	0,00
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 287 999,68	0,00
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 113 150,13	4 819 027,87

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zysk ze zbycia majątku trwałego	5 680,82	5,00
Rozwiązanie rezerw	20 273,88	113 356,55
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	55 256,96	5 907,05
Wystawione noty obciążeniowe z tyt. kar umownych za niedostarczone paliwo gazowe	0,00	3 032 078,86
Wyrok NSA dotyczący VAT	0,00	572 177,57
Zwrot składek ubezpieczeniowych i podatków	0,00	6 076,00
Dotacje	15 041,88	0,00
Leasing zwrotny	157 721,22	0,00
Pozostałe	25 950,91	21 873,34
Razem	279 925,67	3 751 474,37

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

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

Pozostałe koszty operacyjne (z wyłączeniem odpisów aktualizujących)	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Strata ze zbycia majątku trwałego	118 842,89	4 522,11
Utworzenie rezerw	91 665,51	0,00
Darowizny	520,00	3 200,00
Kary, grzywny i odszkodowania	139 546,97	0,00
Kary pieniężne - przestojowe	31 600,00	0,00
Umorzone należności	8 852,37	417 683,42
Koszty zaniechanych inwestycji	0,00	1 197 933,20
Koszty konserwacji	2 659,92	0,00
Pozostałe	27 293,13	47 658,86
Suma	420 980,79	1 670 997,59

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Należności handlowych	513 680,28	1 232 792,74
Rzeczowe aktywa trwałe	204 689,99	0,00
Suma	718 370,27	1 232 792,74
Razem	1 139 351,06	2 903 790,33

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	434 317,95	631 334,79
odsetki bankowe	259 318,64	523 996,68
odsetki od udzielonych pożyczek	132 976,27	0,00
odsetki od nieterminowych płatności	33 789,58	81 166,42
pozostałe	8 233,46	26 171,69
Rozliczenie roszczeń z tytułu poręczenia kredytu (PSM Alfa Sp. z o.o.)	500 393,75	0,00
Zysk ze zbycia akcji spółki zależnej ZAO Kriogaz (Rosja)	2 936 854,37	0,00
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	193 256,60	0,00
Pozostałe	1 999,45	0,00
Razem	4 066 822,12	631 334,79

Koszty finansowe	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	3 929 044,90	1 515 403,07
odsetki od otrzymanych kredytów	2 567 221,73	1 447 683,25
odsetki od otrzymanych pożyczek	563 435,35	0,00
odsetki z tyt. umów leasingu	287 600,59	35 682,64
odsetki handlowe	448 641,30	30 964,74
odsetki budżetowe	30 496,40	1 072,44
odsetki pozostałe	31 649,53	0,00
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe	161 566,80	50 644,48
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	163 219,61	1 437,87
Windykacja należności handlowych	0,00	17 739,26
Prowizja za udzielone gwarancje	281 742,99	336 458,24
Pozostałe	546 708,56	0,97
Razem	5 082 282,86	1 921 683,89

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

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

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy zakończone 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Bieżący podatek dochodowy	49 548,00	0,00
Dotyczący roku obrotowego	49 548,00	0,00
Odroczony podatek dochodowy	-40 279,00	-1 173 172,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-40 279,00	-1 173 172,00
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0,00	0,00
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	9 269,00	-1 173 172,00

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

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2010	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2011
Rezerwa na niewykorzystane urlopy, odprawy emerytalne i rentowe oraz premie	435 537,37	545 380,78	443 440,62	537 477,53
Rezerwa na zobowiązania	62 700,00	173 600,00	87 700,00	148 600,00
Pozostałe rezerwy	0,00	137 847,66	7 000,00	130 847,66
Ujemne różnice kursowe	0,00	159 249,04	37 661,04	121 588,00
Niezapłacone odsetki od pożyczek i kredytów	0,00	978 638,40	0,00	978 638,40
Niezapłacone odsetki od zobowiązań handlowych	0,60	975 532,75	920 155,40	55 377,95
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	5 626 731,49	7 675 236,32	3 135 759,76	10 166 208,05
Środki trwałe - różnica w stawkach amortyzacji bilansowej i podatkowej	0,00	321 464,53	55 310,37	266 154,16
Odpisy aktualizujące należności	2 307 681,40	3 240 120,54	435 367,00	5 112 434,94
Rozliczenie nieodebranego gazu	830 198,34	95 426,88	803 460,04	122 165,18
Odpisy aktualizujące środki trwałe	276 452,47	766 899,25	75 967,73	967 383,99
Naliczone prowizje za udzielone gwarancje	286 524,66	272 375,67	286 524,66	272 375,67
Wartość netto środków trwałych w leasingu	610 309,68	2 048 989,40	901 269,02	1 758 030,06
Wartość firmy - przejęcie odwrotne	0,00	2 849 360,00	0,00	2 849 360,00
Inne	0,00	28 832,87	0,00	28 832,87
Suma ujemnych różnic przejściowych	10 436 136,01	20 268 954,09	7 189 615,64	23 515 474,46
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 982 865,00	3 851 101,00	1 366 027,00	4 467 940,00

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

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

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2010	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2011
Niezapłacone noty i odsetki od należności	46 531,69	31 304,75	3 581,08	74 255,36
Dodatnie różnice kursowe	675,60	223 841,07	0,00	224 516,67
Niezapłacone odsetki od pożyczek	728 795,24	163 219,61	0,00	892 014,85
Niezapłacone odsetki od należności handlowych	0,00	1 398 265,51	0,00	1 398 265,51
Środki trwale - różnica w stawkach amortyzacji bilansowej i podatkowej	7 215 985,48	7 022 804,73	1 075 708,04	13 163 082,17
Środki trwale - leasing	2 729,24	336 808,59	57 960,96	281 576,87
Szacowane przychody z tyt. usług księgowych	0,00	45 000,00	26 600,00	18 400,00
Efektywna stopa procentowa	33 381,54	73 775,00	33 381,54	73 775,00
Naliczone odsetki od lokat bankowych	24 200,00	1 890,31	24 200,00	1 890,31
Naliczona kara dla kontrahenta	2 673 495,00	0,00	1 220 000,00	1 453 495,00
Suma dodatnich różnic przejściowych	10 725 793,79	9 296 909,57	2 441 431,62	17 581 271,74
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	2 037 901,00	1 766 413,00	463 872,00	3 340 442,00

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	4 467 940,00	1 982 865,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	3 340 442,00	2 037 901,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0,00	0,00
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 127 498,00	-55 036,00

Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-879 783,71	363 087,71
Strata na działalności zaniechanej	-2 186 794,24	0,00
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	-3 066 577,95	363 087,71
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-3 066 577,95	363 087,71
Liczba wyemitowanych akcji:		
Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	62 695 647	45 508 771
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	62 695 647	45 508 771
	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	-0,05	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,05	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	-0,01	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,01	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	-0,03	0,00

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011	1 975 318,10	101 262 760,70	2 068 123,76	7 072 842,20	243 645,92	10 467 280,77	123 089 971,45
Zwiększenia, z tytułu:	775 753,77	62 638 886,34	13 169 726,87	4 535 898,23	106 950,96	21 563 740,06	102 790 956,23
- nabycia środków trwałych	0,00	0,00	221 834,96	189 809,86	43 960,18	6 722 903,97	7 178 508,97
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	3 715 035,31	1 560 480,67	17 600,00	0,00	0,00	5 293 115,98
- połączenia jednostek gospodarczych	775 753,77	58 923 851,03	11 387 411,24	2 164 345,08	62 990,78	14 840 836,09	88 155 187,99
- inne	0,00	0,00	0,00	2 164 143,29	0,00	0,00	2 164 143,29
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	6 499 170,00	292 302,15	1 854 943,02	0,00	8 294 776,63	16 941 191,80
- sprzedaży	0,00	0,00	52 680,24	1 439 826,52	0,00	2 248 968,05	3 741 474,81
- likwidacji	0,00	162 121,80	94 497,91	0,00	0,00	525 000,00	781 619,71
- przeniesienia na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 293 115,98	5 293 115,98
- sprzedaży spółki zależnej	0,00	6 337 048,20	145 124,00	415 116,50	0,00	227 692,60	7 124 981,30
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011	2 751 071,87	157 402 477,04	14 945 548,48	9 753 797,41	350 596,88	23 736 244,20	208 939 735,88
Ujemne na dzień 01.01.2011	0,00	11 862 490,47	973 858,45	1 874 668,08	194 122,03	0,00	14 905 139,03
Zwiększenia, z tytułu:	2 883,65	2 980 697,39	444 004,07	853 637,33	51 539,76	0,00	4 332 762,20
- amortyzacji	2 883,65	2 980 697,39	444 004,07	853 637,33	51 539,76	0,00	4 332 762,20
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	1 620,64	71 289,15	205 057,48	0,00	0,00	277 967,27
- likwidacji	0,00	1 620,64	0,00	0,00	0,00	0,00	1 620,64
- sprzedaży	0,00	0,00	71 289,15	205 057,48	0,00	0,00	276 346,63
Ujemne na dzień 31.12.2011	2 883,65	14 841 567,22	1 346 573,37	2 523 247,93	245 661,79	0,00	18 959 933,96
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	276 452,47	276 452,47
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	95 426,88	0,00	0,00	0,00	2 305 913,15	2 401 340,03
- utraty wartości	0,00	95 426,88	0,00	0,00	0,00	2 305 913,15	2 401 340,03
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na 31.12.2011	0,00	95 426,88	0,00	0,00	0,00	2 582 365,62	2 677 792,50
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011	2 748 188,22	142 465 482,94	13 598 975,11	7 230 549,48	104 935,09	21 153 878,58	187 302 009,42

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010	1 975 318,10	96 091 101,74	1 803 068,25	5 389 396,45	243 928,07	11 558 043,42	117 060 856,03
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	5 201 758,96	305 634,37	1 691 116,22	9 367,85	5 030 996,31	12 238 873,71
- nabycia środków trwałych	0,00	0,00	305 634,37	0,00	9 367,85	5 030 996,31	5 345 998,53
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	5 201 758,96	0,00	0,00	0,00	0,00	5 201 758,96
- inne	0,00	0,00	0,00	1 691 116,22	0,00	0,00	1 691 116,22
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	30 100,00	40 578,86	7 670,47	9 650,00	6 121 758,96	6 209 758,29
- sprzedaży	0,00	0,00	19 655,41	7 670,47	0,00	0,00	27 325,88
- likwidacji	0,00	30 100,00	20 923,45	0,00	9 650,00	920 000,00	980 673,45
- przeniesienie na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 201 758,96	5 201 758,96
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010	1 975 318,10	101 262 760,70	2 068 123,76	7 072 842,20	243 645,92	10 467 280,77	123 089 971,45
Umorzenie na dzień 01.01.2010	0,00	9 860 300,45	838 603,21	1 414 050,26	178 918,67	0,00	12 291 872,59
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	2 004 548,60	171 995,65	464 836,57	24 853,36	0,00	2 666 234,18
- amortyzacji	0,00	2 004 548,60	171 995,65	464 836,57	24 853,36	0,00	2 666 234,18
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	2 358,58	36 740,41	4 218,75	9 650,00	0,00	52 967,74
- likwidacji	0,00	2 358,58	18 652,27	0,00	9 650,00	0,00	30 660,85
- sprzedaży	0,00	0,00	18 088,14	4 218,75	0,00	0,00	22 306,89
Umorzenie na dzień 31.12.2010	0,00	11 862 490,47	973 858,45	1 874 668,08	194 122,03	0,00	14 905 139,03
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010						0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	276 452,47	276 452,47
- inne						276 452,47	276 452,47
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	276 452,47	276 452,47
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010	1 975 318,10	89 400 270,23	1 094 265,31	5 198 174,12	49 523,89	10 190 828,30	107 908 379,95

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011	659 610,90	0,00	10 405,85	1 244 460,69	1 914 477,44
Zwiększenia, z tytułu:	13 402,73	36 737,73	146 851,79	362 715,21	559 707,46
- nabycia	12 706,93	0,00	26 308,57	362 715,21	401 730,71
- połączenia jednostek gospodarczych	695,80	36 737,73	120 543,22	0,00	157 976,75
Zmniejszenia, z tytułu:	14 198,89	1 093,40	117 093,20	0,00	132 385,49
- likwidacji	13 503,09	0,00	0,00	0,00	13 503,09
- zbycie jednostki zależnej	695,80	1 093,40	117 093,20	0,00	118 882,40
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011	658 814,74	35 644,33	40 164,44	1 607 175,90	2 341 799,41
Umorzenie na dzień 01.01.2011	375 468,72	0,00	8 235,60	0,00	383 704,32
Zwiększenia, z tytułu:	47 220,21	16 676,10	9 978,88	0,00	73 875,19
- amortyzacji	47 220,21	16 676,10	9 978,88	0,00	73 875,19
Zmniejszenia, z tytułu:	13 503,09	0,00	0,00	0,00	13 503,09
- likwidacji	13 503,09	0,00	0,00	0,00	13 503,09
- zbycie jednostki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2011	409 185,84	16 676,10	18 214,48	0,00	444 076,42
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011	249 628,90	18 968,23	21 949,96	1 607 175,90	1 897 722,99

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)

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

Wyszczególnienie	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010	659 983,40	0,00	9 775,52	826 052,54	1 495 811,46
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	630,33	418 408,15	419 038,48
- nabycia	0,00	0,00	630,33	418 408,15	419 038,48
Zmniejszenia, z tytułu:	372,50	0,00	0,00	0,00	372,50
- zbycia	372,50	0,00	0,00	0,00	372,50
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010	659 610,90	0,00	10 405,85	1 244 460,69	1 914 477,44
Umorzenie na dzień 01.01.2010	326 913,31	0,00	4 884,28	0,00	331 797,59
Zwiększenia, z tytułu:	48 555,41	0,00	3 351,32	0,00	51 906,73
- amortyzacji	48 555,41	0,00	3 351,32		51 906,73
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2010	375 468,72	0,00	8 235,60	0,00	383 704,32
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010	284 142,18	0,00	2 170,25	1 244 460,69	1 530 773,12

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

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

Nota 10. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
KRI S.A.	1 010 852,60	1 010 852,60
PGS Sp. z o.o.	2 674 329,57	2 674 329,57
Przejęcie odwrotne GK CP Energia	12 082 325,75	0,00
Wartość firmy (netto)	15 767 507,92	3 685 182,17

Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	3 685 182,17	3 685 182,17
Zwiększenia, z tytułu:	12 082 325,75	0,00
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia odwrotnego GK CP Energia	12 082 325,75	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	15 767 507,92	3 685 182,17
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
Wartość firmy (netto)	15 767 507,92	3 685 182,17

W dniu 7 kwietnia 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki CP Energia S.A., które zatwierdziło połączenie Grup Kapitałowych CP Energia i KRI. Transakcja polegała na emisji 45.508.771 akcji serii J przez CP Energia S.A., którą objęli w całości dotychczasowi akcjonariusze spółki KRI S.A. w zamian za wkład niepieniężny (aport) w postaci 126.684.615 akcji w spółce KRI S.A. (stanowiących wszystkie akcje tej spółki).

Połączenie Spółek CP Energia i KRI ma charakter połączenia odwrotnego w rozumieniu MSSF 3 paragraf 21. Oznacza to, iż z prawnego punktu widzenia notowana na giełdzie CP Energia S.A. jest Spółką przejmującą i uznaje się ją za Spółkę Dominującą. Z uwagi jednak na fakt, że dotychczasowi właściciele KRI S.A. są w posiadaniu 65% akcji Spółki CP Energia S.A., posiadają zdolność do kierowania i wpływania na politykę operacyjną i finansową tej Spółki uznaje się, że KRI S.A. stała się podmiotem przejmującym i z punktu widzenia ekonomiczno-księgowego traktowana jest jako Spółka Dominująca.

Przejęcie przez Grupę Kapitałową KRI kontroli nad Grupą Kapitałową CP Energia zostało rozliczone przy zastosowaniu „metody nabycia” określonej przepisami MSSF 3.

Wartość firmy wynosi 15.767.507,92 zł i uwzględnia wartości firmy powstałą na przejęciu PGS Sp. z o.o. (kwota 2.674.329,57 zł) przez KRI SA, zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez KRI S.A. (kwota 1.010.852,60 zł) oraz wartość firmy (kwota 12.082.325,75 zł), która wynika z różnicy pomiędzy wartością godziwą ceny przejęcia zapłaconą przez właścicieli KRI S.A. a wartością godziwą poszczególnych spółek nabytych na skutek połączenia odwrotnego Grupy CP Energia przez właścicieli KRI S.A. Cena przejęcia została ustalona na poziomie 52.930.206,00 zł, wartość godziwa GK CP Energia na dzień połączenia stanowiła wartość 40 845 530,69 zł.

Wartość firmy alokowana do poszczególnych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne w ramach segmentów działalności prowadzonej przez Grupę przedstawia się następująco:

- pozycje „KRI SA” oraz „Przejęcie odwrotne GK CP Energia” – segment pn. Sprzedaż gazu
- pozycja „PGS sp. z o.o.” – segment pn. Transport gazu”

W dniu 28 grudnia 2011 roku spółka Kriogaz Polska S.A. sprzedała w transakcji na rynku niepublicznym 100% akcji spółki ZAO Kriogaz z siedzibą w Rosji.

Przychód ze sprzedaży spółki zależnej wyniósł 6.118.950,00 zł. i został w całości opłacony w 2011 roku. Wartość aktywów netto spółki zależnej według stanu na moment sprzedaży wynosiła: 3.361.679,03 zł.

Wartość firmy wynosi 15.767.507,92 zł i uwzględnia wartości firmy powstałe na przejęciu PGS Sp. z o.o. (kwota 2.674.329,57 zł), zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez KRI S.A. (kwota 1.010.852,60 zł) oraz wartość firmy (kwota 12.082.325,75 zł), która wynika z różnicy pomiędzy wartością godziwą ceny przejęcia zapłaconą przez właścicieli KRI S.A. a wartością godziwą poszczególnych spółek nabytych na skutek połączenia odwrotnego Grupy CP Energia przez właścicieli KRI S.A.

Wartość firmy alokowana do poszczególnych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne w ramach segmentów działalności prowadzonej przez Grupę przedstawia się następująco:

- pozycje „KRI SA” oraz „Przejęcie odwrotne GK CP Energia” – segment pn. Sprzedaż gazu
- pozycja „PGS sp. z o.o.” – segment pn. Transport gazu”

Nota 11. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozostałe aktywa trwałe	31.12.2011	31.12.2010
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33 516,12	0,00
RAZEM	33 516,12	0,00

Nota 12. ZAPASY

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.

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

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe materiały	1 700,00	0,00
Zaliczki	390 562,13	0,00
Towary	1 023 293,09	435 158,44
Zapasy ogółem, w tym:	1 415 555,22	435 158,44
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	1 415 555,22	435 158,44

Nota 13. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Należności handlowe brutto	35 391 855,69	13 194 520,83
- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	35 391 855,69	13 194 520,83
Odpisy aktualizujące należności handlowe od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności handlowe od pozostałych jednostek	10 581 445,73	2 495 602,76
Należności handlowe netto	24 810 409,96	10 698 918,07

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 7, 14 lub 30 dniowy termin płatności.

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

Na 31 grudnia 2011 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 10.581.445,73 zł zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją na koniec okresu	0,00	0,00
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	2 495 602,76	1 276 548,94
Zwiększenia, w tym:	9 573 080,78	4 421 501,40
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	1 677 512,41	4 421 501,40
- połączenie jednostek gospodarczych	7 895 568,37	0,00
Zmniejszenia w tym:	1 487 237,81	3 202 447,58
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	117 653,32	417 583,42
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1 369 584,49	2 784 864,16
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	10 581 445,73	2 495 602,76
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	10 581 445,73	2 495 602,76

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

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

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowa ne	Przeterminowanie w dniach				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2011							
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją							
należności brutto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
należności netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jednostki pozostałe							
należności brutto	35 391 855,69	18 564 065,35	3 480 459,06	1 008 654,50	779 289,08	3 020 814,25	8 538 573,45
odpisy aktualizujące	10 581 445,73	11 651,52	0,00	0,00	0,00	2 180 800,51	8 388 993,70
należności netto	24 810 409,96	18 552 413,83	3 480 459,06	1 008 654,50	779 289,08	840 013,74	149 579,75
Ogółem							
należności brutto	35 391 855,69	18 564 065,35	3 480 459,06	1 008 654,50	779 289,08	3 020 814,25	8 538 573,45
odpisy aktualizujące	10 581 445,73	11 651,52	0,00	0,00	0,00	2 180 800,51	8 388 993,70
należności netto	24 810 409,96	18 552 413,83	3 480 459,06	1 008 654,50	779 289,08	840 013,74	149 579,75
31.12.2010							
Jednostki powiązane nie objęte konsolidacją							
należności brutto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
należności netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jednostki pozostałe							
należności brutto	13 194 520,83	11 131 094,57	656 421,04	254 449,35	155 998,67	528 562,11	467 995,09
odpisy aktualizujące	2 495 602,76	1 453 495,00	0,00	4 648,68	40 901,88	528 562,11	467 995,09
należności netto	10 698 918,07	9 677 599,57	656 421,04	249 800,67	115 096,79	0,00	0,00
Ogółem							
należności brutto	13 194 520,83	11 131 094,57	656 421,04	254 449,35	155 998,67	528 562,11	467 995,09
odpisy aktualizujące	2 495 602,76	1 453 495,00	0,00	4 648,68	40 901,88	528 562,11	467 995,09
należności netto	10 698 918,07	9 677 599,57	656 421,04	249 800,67	115 096,79	0,00	0,00

Należności przeterminowane powyżej 181 dni na dzień 31.12.2011 na w kwocie 989.593,49 PLN są zabezpieczone zastawem na rzeczowych aktywach trwałych kontrahenta.

Należności handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2011		31.12.2010	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	24 556 212,26	24 556 212,26	10 698 918,07	10 698 918,07
EUR	57 552,46	254 197,70	0,00	0,00
Razem	x	24 810 409,96	x	10 698 918,07

Nota 14. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe należności, w tym:	3 978 878,01	892 501,24
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 065 411,11	389 955,49
- z tytułu ceł	0,00	0,00
- z tytułu ubezpieczeń	0,00	0,00
- zaliczki na dostawy	99 594,27	0,00
- poręczenie	0,00	0,00
- kaucja (najem lokalu, inne kaucje)	109 472,49	0,00
- gwarancje od obrotu	0,00	491 349,10
- inne	2 704 400,14	11 196,65
Odписы aktualizujące	0,00	0,00
Pozostałe należności netto	3 978 878,01	892 501,24

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.

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

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe należności, w tym:	3 978 878,01	892 501,24
od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00
od pozostałych jednostek	3 978 878,01	892 501,24
Odpisy aktualizujące pozostałe należności od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące pozostałe należności od pozostałych jednostek	0,00	0,00
Pozostałe należności netto	3 978 878,01	892 501,24

Należności pozostałe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2011		31.12.2010	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	2 587 144,33	2 587 144,33	892 501,24	892 501,24
EUR	315 100,00	1 391 733,68	0,00	0,00
Razem	x	3 978 878,01	x	892 501,24

Nota 15. POZOSTAŁA AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe aktywa finansowe	31.12.2011	31.12.2010
Pożyczki udzielone, w tym:	2 723 126,85	0,00
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0,00	0,00
Razem	2 723 126,85	0,00

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2011		2 723 126,85				
ZAO Kriogaz (Rosja)	2 220 400,00	2 723 126,85	WIBOR 1M + 2%	WIBOR 1M + 2%	2012-12-31	brak

Nota 16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
- nakłady na rozpoczęte projekty	28 620,00	0,00
- noty Take Or Pay (nieodebrany gaz)	666 228,26	0,00
- ubezpieczenia samochodów	29 711,89	70 771,42
- ubezpieczenia majątkowe	246 734,64	26 564,12
- podatki i opłaty	55 320,50	2 599,94
- prenumerata czasopism	139,86	0,00
- opłaty z tytułu licencji	7 781,15	0,00
- opłaty drogowe	0,00	15 945,03
- szkolenia i szkoły	925,00	422,75
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	78 518,38	67 448,92
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 113 979,68	183 752,18

Nota 17. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	11 954 545,71	3 983 373,13
Kasa	1 822,52	6 138,99
Rachunek bankowy	11 952 723,19	3 977 234,14
Inne środki pieniężne:	2 606 028,13	8 024 200,00
Lokaty overnight	2 605 931,89	0,00
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	96,24	8 024 200,00
Inne aktywa pieniężne:	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00
Razem	14 560 573,84	12 007 573,13

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.****(wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej)**

W dniu 31 grudnia 2011 roku środki pieniężne w kwocie 55.935.000,00 rubli (tj. 5.934.703,50 zł) znajdowały się na rachunku bankowym Escrow w Szwajcarii prowadzonym przez Gazprombank.

W dniu 10 stycznia 2012 roku powyższe środki pieniężne wpłynęły na rachunek bankowy spółki zależnej Kriogaz Polska S.A. prowadzony przez Raiffeisen Bank Polska S.A.

Nota 18. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

W dniu 7 kwietnia 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki CP Energia S.A., które zatwierdziło połączenie Grup Kapitałowych CP Energia i KRI (zgodnie z umową inwestycyjną z dnia 26 stycznia 2011 roku). Transakcja polegała na emisji 45.508.771 akcji serii J przez CP Energia S.A., którą objęli w całości dotychczasowi akcjonariusze spółki KRI S.A. w zamian za wkład niepieniężny (aport) w postaci 126.684.615 akcji w spółce KRI S.A. (stanowiących wszystkie akcje tej spółki). W wyniku podwyższenia kapitału, dotychczasowi akcjonariusze KRI posiadali łącznie 65% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki CP Energia S.A., a spółka KRI S.A. stała się podmiotem zależnym w 100% od spółki CP Energia S.A.

Połączenie, poprzez objęcie udziałów kapitałowych Spółki CP Energia przez dotychczasowych właścicieli Spółki KRI, miało charakter przejścia odwrotnego. Oznacza to, iż z prawnego punktu widzenia notowana na giełdzie CP Energia S.A. jest Spółką przejmującą i uznaje się ją za Spółkę Dominującą. Z uwagi jednak na fakt, że dotychczasowi właściciele KRI S.A. są w posiadaniu 65% akcji Spółki CP Energia, posiadają zdolność do kierowania i wpływania na politykę operacyjną i finansową tej Spółki uznaje się, że KRI S.A. stała się podmiotem przejmującym i z punktu widzenia ekonomiczno-księgowego traktowana jest jako Spółka Dominująca.

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31.12.2011 roku

Serial/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Akcje serii A	akcje nie są uprzywilejowane	brak	1 000 000	1,00	1 000 000,00	gotówka	29.04.2005
Akcje serii B	akcje nie są uprzywilejowane	brak	1 400 000	1,00	1 400 000,00	gotówka	27.01.2006
Akcje serii C	akcje nie są uprzywilejowane	brak	7 300 000	1,00	7 300 000,00	gotówka	24.05.2006
Akcje serii D	akcje nie są uprzywilejowane	brak	2 700 000	1,00	2 700 000,00	gotówka	24.05.2006
Akcje serii E	akcje nie są uprzywilejowane	brak	2 400 000	1,00	2 400 000,00	gotówka	26.02.2008
Akcje serii F	akcje nie są uprzywilejowane	brak	1 960 725	1,00	1 960 725,00	gotówka	17.04.2008
Akcje serii G	akcje nie są uprzywilejowane	brak	3 000 000	1,00	3 000 000,00	gotówka	27.04.2008
Akcje serii H	akcje nie są uprzywilejowane	brak	744 000	1,00	744 000,00	gotówka	08.10.2009
Akcje serii I	akcje nie są uprzywilejowane	brak	4 000 000	1,00	4 000 000,00	gotówka	15.07.2009
Akcje serii J *	akcje nie są uprzywilejowane	brak	45 508 771	1,00	45 508 771,00	aport w postaci 126.684.615 akcji KRI S.A.	19.04.2011
Akcje serii K **	akcje nie są uprzywilejowane	brak	32 455 057	1,00	32 455 057,00	gotówka/potrącenie wierzytelności ***	19.01.2012
			102 468 553		102 468 553,00		

* 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 z kwoty 24.504.725,00 zł do kwoty 70.013.496,00 zł, tj. 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).

** W związku uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 5/11 z dnia 07.04.2011 r. CP Energia S.A. przeprowadziła ofertę publiczną akcji serii K. W dniach 28.10.2011 – 10.11.2011 oraz 24.11.2011 – 30.11.2011 złożono zapisy na 32.455.057 akcji serii K o wartości nominalnej 1 zł każda po cenie emisyjnej 1 zł za jedną akcję.

W dniu 08.12.2011 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zarejestrował 32.455.057 praw do akcji serii K, natomiast z dniem 15.12.2011 r. przedmiotowe prawa do akcji zostały wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

Na dzień 31 grudnia 2011 roku akcje serii K znajdowały się w trakcie rejestracji.

W dniu 19 stycznia 2012 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie (sygnatura sprawy WA.XII NS-REJ.KRS/001517/12/711) zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału jednostki dominującej CP Energia S.A. o kwotę 32.455.057,00 zł (z kwoty 70.013.496,00 zł do kwoty 102.468.553,00 zł).

*** Kwota 13.578.467,00 zł została opłacona w wyniku zawarcia umów potrącenia wierzytelności z tytułu udzielonej pożyczki z wierzytelnością z tytułu objęcia akcji serii K.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.

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

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31.12.2011 roku cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Galiver Limited	30 585 066	29,85%	30 585 066	29,85%
RIT Capital Partners PLC	18 380 195	17,94%	18 380 195	17,94%
PBG S.A.	15 718 842	15,34%	15 718 842	15,34%
Intervisual Investments Limited	10 085 490	9,84%	10 085 490	9,84%
Capital Partners S.A.	7 754 325	7,57%	7 754 325	7,57%
Akcjonariat rozproszony	19 944 635	19,46%	19 944 635	19,46%
Razem	102 468 553	100,00%	102 468 553	100,00%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Kapitał zakładowy na początek okresu	126 684 615,00	126 684 615,00
Zwiększenia, z tytułu:	32 455 057,00	0,00
emisja akcji serii K	32 455 057,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	56 671 119,00	0,00
połączenie jednostek (przejęcie odwrotne)	56 671 119,00	0,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu	102 468 553,00	126 684 615,00

Kapitał zakładowy Grupy Kapitałowej CP Energia powstał z połączenia kapitału zakładowego Spółki KRI S.A. będącej podmiotem przejmującym dla połączenia Grupy Kapitałowej CP Energia i Grupy Kapitałowej KRI. Dokonano zatem kompilacji kapitału w taki sposób aby na dzień połączenia zaprezentować kapitał zakładowy Spółki przejmującej przy jednoczesnym zachowaniu prezentacji kapitału zarejestrowanego Spółki dominującej CP Energia. Skutkiem tej kompilacji jest wartość 56.671.119,00 zł, która koryguje poziom kapitału zakładowego.

Nota 19. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ ORAZ POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Pozostały kapitał rezerwowy	235 643,09	968 433,61
RAZEM	235 643,09	968 433,61

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
01.01.2011	0,00	0,00	968 433,61	0,00	968 433,61
Zwiększenia w okresie	0,00	0,00	-732 790,52	0,00	-732 790,52
Koszty emisji	0,00	0,00	-1 126 192,71	0,00	-1 126 192,71
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0,00	0,00	393 402,19	0,00	393 402,19
Zmniejszenia w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2011	0,00	0,00	235 643,09	0,00	235 643,09
Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
01.01.2010	0,00	0,00	859 628,15	0,00	859 628,15
Zwiększenia w okresie	0,00	0,00	108 805,46	0,00	108 805,46
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	0,00	0,00	108 805,46	0,00	108 805,46
Zmniejszenia w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2010	0,00	0,00	968 433,61	0,00	968 433,61

Nota 20. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Straty z lat ubiegłych	0,00	-108 805,46
Podział zysku netto/pokrycie straty netto	0,00	-8 557 907,59
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	-25 348 728,20	-16 733 306,46
Razem	-25 348 728,20	-25 400 019,51

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

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

Nota 21. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Na początek okresu	0,00	0,00
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	348 960,20	0,00
Udział w wyniku jednostek zależnych	-97 999,44	0,00
Na koniec okresu	250 960,76	0,00

Nota 22. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty rachunku bieżącym	1 374 232,90	0,00
Kredyty bankowe	34 583 085,18	23 966 618,46
Pożyczki	193 753,37	0,00
- w tym od Zarządu i Rady Nadzorczej	0,00	0,00
Suma kredytów i pożyczek, w tym	36 151 071,45	23 966 618,46
- długoterminowe	29 535 000,00	0,00
- krótkoterminowe	6 616 071,45	23 966 618,46

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	6 616 071,45	23 966 618,46
Kredyty i pożyczki długoterminowe	29 535 000,00	0,00
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	28 435 000,00	0,00
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	1 100 000,00	0,00
- płatne powyżej 5 lat	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki razem	36 151 071,45	23 966 618,46

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

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

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2011r.

Nazwa banku / pożyczkodawcy i rodzaj kredytu / pożyczki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BGŻ S.A. w Szczecinie - kredyt inwestycyjny	14 175 000,00	10 102 842,10	wibor 3M + 3%	30.09.2014	zastaw rejestrowy na sieci gazowej, przelew praw z polis ubezpieczeniowych, hipoteka na działkach inwestycyjnych, weksel in blanco poręczony przez PL ENERGIA SA, umowa cesji wierzytelności z umów gazu, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi, zastaw na udziałach CP ENERGIA SA w Carbon sp. z o.o.
BGŻ S.A. w Szczecinie - kredyt w rachunku bieżącym	500 000,00	0,00	wibor 1M + 3,5%	18.08.2012	zastaw rejestrowy na sieci gazowej, przelew praw z polis ubezpieczeniowych, weksel in blanco poręczony przez PL Energia S.A., pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowym w BGŻ S.A. oraz Bank BZ WBK
Bruggen Polska Sp. z o.o. - pożyczka	833 000,00	193 753,37	wibor 1M + 4,00%	25.06.2013	zastaw rejestrowy na gazociągu ś/c, stanowiącym przedmiot realizowanej Inwestycji; poręczenie spłaty pożyczki przez 100% udziałowca Spółki Pożyczkobiorcy, tj. firmę CP Energia SA.; do czasu ustanowienia zastawu rejestrowego na gazociągu - weksel własny in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę, a poręczony przez 100% udziałowca Spółki Pożyczkobiorcy, tj. firmę CP Energia SA.
Bank Polska Kasa Opieki sa I o/Płock - kredyt inwestycyjny	7 000 000,00	4 100 985,13	WIBOR 1M + 4%	30.12.2015	zastaw rejestrowy na rzeczach przyszłych, cesja praw z polis ubezpieczeniowych, weksel in blanco poręczony do kwoty 14.000.000,00 zł przez CP ENERGIA SA, cesji praw z kontraktów zawartych z odbiorcami przemysłowymi i indywidualnymi, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi
Bank Polska Kasa Opieki sa I o/Płock - kredyt w rachunku bieżącym	500 000,00	23 118,17	WIBOR 1M + 4%	31.01.2012	zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych do najwyższej sumy zabezpieczenia 750.000,00 zł
BZ WBK S.A.	21 600 000,00	20 379 257,95	WIBOR 1M + 2,7%	30.06.2016	pełnomocnictwo do obciążania rachunków, zastaw rejestrowy na sieciach gazowych oraz stacjach regazyfikacji LNG, o wartości netto min. 79.400.000,00 zł wraz z cesją praw z polis ubezpieczenia przedmiotu zastawu, przelew wierzytelności z umów dotyczących sprzedaży paliw o wartości min. 30.000.000,00 rocznie, poręczenie przez CP Energia S.A.
BZ WBK S.A.	1 800 000,00	1 347 671,86	WIBOR 1M + 2,5%	30.06.2012	pełnomocnictwo do obciążania rachunków, poręczenie przez CP Energia S.A.
Nordea Bank S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	50 000,00	3 442,87	15,00%	-	brak
RAZEM	46 458 000,00	36 151 071,45			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2010r.

Nazwa banku / pożyczkodawcy i rodzaj kredytu / pożyczki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
KREDYT WESTLB	40 000 000,00	23 966 618,46	WIBOR + 1,5%	30.06.2011	zastaw rejestrowy na sieci gazowej, przelew praw z polis ubezpieczeniowych, przelew wierzytelności z umów dostawy gazu, umowa gwarancji
RZAEM	40 000 000,00	23 966 618,46			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2011		31.12.2010	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	36 151 071,45	36 151 071,45	23 966 618,46	23 966 618,46
Kredyty i pożyczki razem	x	36 151 071,45	x	23 966 618,46

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

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

Nota 23. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania leasingowe	9 476 365,81	1 765 595,01
Poręczenie kredytu (PSM Alfa Sp. z o.o.)	4 861 600,00	0,00
Gwarancja bankowa	0,00	0,00
Razem zobowiązania finansowe	14 337 965,81	1 765 595,01
- długoterminowe	10 786 085,11	961 061,62
- krótkoterminowe	3 551 880,70	804 533,39

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota nominalna	Oprocentowanie		Wartość bilansowa (PLN)
				nominalne	efektywne	
Wg stanu na dzień 31.12.2011						14 337 965,81
Konica Minolta C550 z wyposażeniem (BZ WBK Finanse & Leasing S.A.)	07.03.2008	20.03.2012	28 495,36	warunki rynkowe	warunki rynkowe	11 065,92
Samochód osobowy Volkswagen Passat (Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.)	31.07.2008	15.07.2012	109 849,45	warunki rynkowe	warunki rynkowe	17 321,87
Cysterna Cryolor ZS 8348A (Bankowy Leasing sp. z o.o.)	02.12.2010	15.12.2013	686 800,00	warunki rynkowe	warunki rynkowe	380 701,59
Samochód SCANIA WGM WH42 (Scania Finance Polska Sp. z o.o.)	22.11.2010	22.11.2013	317 516,22	warunki rynkowe	warunki rynkowe	208 861,26
Cysterna Cryolor ZS 8122A (Bankowy Leasing sp. z o.o.)	02.12.2010	15.12.2013	686 800,00	warunki rynkowe	warunki rynkowe	380 701,63
Citroen C5 Tourer Exclusive PO 685RU	20.04.2011	20.03.2014	86 268,29	warunki rynkowe	warunki rynkowe	62 010,53
Cysterna Cryolor WU 679PG (Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.)	30.09.2011	15.10.2014	599 095,00	warunki rynkowe	warunki rynkowe	518 444,64
Cysterna Cryolor WU 680PG (Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.)	30.09.2011	15.10.2014	599 095,00	warunki rynkowe	warunki rynkowe	518 444,63
Samochód SCANIA WGM 3K19 (Scania Finance Polska Sp. z o.o.)	28.12.2011	28.12.2014	381 692,50	warunki rynkowe	warunki rynkowe	225 134,50
Samochód SCANIA WGM 3K21 (Scania Finance Polska Sp.z o.o.)	28.12.2011	28.12.2014	381 692,50	warunki rynkowe	warunki rynkowe	225 134,50
Umowa leasingu nr 104826 zawarta z Deutsche Leasing Polska S.A.	13.08.2007	15.08.2012	445 736,25	warunki rynkowe	warunki rynkowe	55 607,28
Udzielenie poręczenia spłaty kredytu zaciągniętego przez PSM Alfa Sp. z o.o.	18.12.2007	30.09.2017	7 000 000,00	WIBOR 1M + 7,5%	WIBOR 1M + 7,5%	4 861 600,00
Samochód osobowy Mazda PO890SF (SGB Trans Leasing)	04.01.2012	03.07.2014	128 974,36	warunki rynkowe	warunki rynkowe	81 585,78
Umowa Leasingu Nr K&K1/WA/48381/2007 zawarta z BRE Leasing Sp. z o.o.	17.07.2007	29.07.2015	5 369 663,80	WIBOR 1M +2,2%	WIBOR 1M +2,2%	1 573 698,80
Umowa Leasingu Nr K&K1/WA/48382/2007 zawarta z BRE Leasing Sp. z o.o.	17.07.2007	29.07.2015	11 130 336,20	WIBOR 1M +2,2%	WIBOR 1M +2,2%	5 217 652,88

Wg stanu na dzień 31.12.2010						1 765 595,01
Konica Minolta C550 z wyposażeniem (BZ WBK Finanse & Leasing S.A.)	07.03.2008	20.03.2012	28 495,36	6,90%	7,61%	16 819,20
Samochód osobowy Volkswagen Passat (Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.)	29.07.2008	15.07.2011	108 630,98	9,49%	10,14%	36 866,13
Samochód osobowy Volkswagen Passat (Raiffeisen Leasing Polska S.A.)	07.2008	31.05.2011	98 360,66	warunki rynkowe	warunki rynkowe	0,00
Samochód VOLVO PZ 2477L (BZ WBK Finanse & Leasing S.A.)	18.06.2008	30.06.2011	322 691,76	8,50%	9,70%	94 883,05
Samochód SCANIA PZ 5308M (BZ WBK Finanse & Leasing S.A.)	16.09.2008	31.08.2011	328 534,02	8,60%	14,60%	114 871,91
Samochód VOLVO PZ 6613M (BZ WBK Finanse & Leasing S.A.)	08.10.2008	30.09.2011	325 492,10	8,50%	11,70%	120 533,11
Cysterna Cryolor ZS 8348A (Bankowy Leasing sp. z o.o.)	02.12.2010	15.12.2013	735 568,44	6,20%	7,60%	502 030,48
Samochód SCANIA WGM WH42 (Scania Finance Polska)	22.11.2010	22.11.2013	317 516,22	warunki rynkowe	warunki rynkowe	280 021,61
Cysterna Cryolor ZS 8122A (Bankowy Leasing sp. z o.o.)	02.12.2010	15.12.2013	735 569,52	6,20%	7,60%	599 569,52

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.

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

Nota 24. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania handlowe, w tym:	9 645 148,46	7 070 795,22
Wobec jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	18 384,90	288 958,66
Wobec jednostek pozostałych	9 626 763,56	6 781 836,56

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	30 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2011	9 645 148,46	8 156 258,96	1 206 262,52	72 476,33	71 436,12	127 545,35	11 169,18
Wobec jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	18 384,90	1 988,73	16 396,17	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych	9 626 763,56	8 154 270,23	1 189 866,35	72 476,33	71 436,12	127 545,35	11 169,18
31.12.2010	7 070 795,22	6 678 826,68	184 190,52	167 574,29	40 203,73	0,00	0,00
Wobec jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	288 958,66	288 958,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych	6 781 836,56	6 389 868,02	184 190,52	167 574,29	40 203,73	0,00	0,00

Zobowiązania handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2011		31.12.2010	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	9 625 334,39	9 625 334,39	0,00	7 070 795,22
EUR	773,84	3 417,90	0,00	0,00
GBP	3 111,76	16 396,17	0,00	0,00
Razem	x	9 645 148,46	x	7 070 795,22

Nota 25. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych, w tym:	1 112 738,84	531 067,34
Podatek VAT	858 052,63	396 992,89
Podatek dochodowy od osób fizycznych	63 887,24	47 303,40
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	154 628,76	84 856,74
Oplaty celne, Akcyza	0,00	0,00
Podatek od nieruchomości	5 526,00	1 914,31
Pozostałe	30 644,21	0,00
Pozostałe zobowiązania, w tym:	252 602,53	8 573,75
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	13 680,59	8 040,42
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie objętych konsolidacją	138 476,71	0,00
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia	0,00	0,00
Zaliczki otrzymane	87 684,40	0,00
Inne zobowiązania	12 760,83	533,33
Bierne rozliczenia międzyokresowe	29 468,34	0,00
Usługi obce	24 539,88	0,00
Pozostałe	4 928,46	0,00
Razem pozostałe zobowiązania	1 394 809,71	539 641,09

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2011	1 394 809,71	1 392 798,69	0,00	0,00	0,00	0,00	2 011,02
Wobec jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	133 898,97	133 898,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych	1 260 910,74	1 258 899,72	0,00	0,00	0,00	0,00	2 011,02
31.12.2010	539 641,09	539 641,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych	539 641,09	539 641,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.

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

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2011		31.12.2010	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	1 394 809,71	1 394 809,71	539 641,09	539 641,09
RUB	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	x	1 394 809,71	x	539 641,09

Nota 26. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Stan na dzień 31.12.2011 roku

Spółka	Wierzyciel - jednostka, której spółka poręcza/gwarantuje za dłużnika	Rodzaj zobowiązania	Udzielone zobowiązanie warunkowe [PLN]	Dłużnik	Data ważności zobowiązania warunkowego	Rodzaj umowy
CP Energia S.A.	BRE Leasing Sp. z o.o.	poręczenie	24 000 000,00	KRI S.A.	2018-07-17	Dwie umowy leasingu
CP Energia S.A.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	poręczenie wekslowe	3 000 000,00	Gaslinia Sp. z o.o.	2012-01-31	Gwarancja dobrego wykonania umowy
CP Energia S.A.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	poręczenie wekslowe	1 000 000,00	Gaslinia Sp. z o.o.	2012-01-31	Umowa kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym
CP Energia S.A.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	poręczenie wekslowe	14 000 000,00	Gaslinia Sp. z o.o.	2015-12-30	Umowa kredytu inwestycyjnego
CP Energia S.A.	Bruggen Polska Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe	833 000,00	Carbon Sp. z o.o.	2013-12-31	Pożyczka celowa
CP Energia S.A.	Bruggen Polska Sp. z o.o.	poręczenie cywilne	1 000 000,00	Carbon Sp. z o.o.	2013-12-31	Pożyczka celowa
CP Energia S.A.	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości	weksel in blanco	10 000,00	CP Energia S.A.	bezterminowo	Umowa należytego wykonania zobowiązań
CP Energia S.A.	BGŻ S.A.	poręczenie wekslowe	750 000,00	Carbon Sp. z o.o.	2011-08-18	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
CP Energia S.A.	BGK S.A.	poręczenie wekslowe	3 927 314,50	Carbon Sp. z o.o.	2 lata od realizacji	Umowa kredytu inwestycyjnego
CP Energia S.A.	BGŻ S.A.	poręczenie cywilne	16 702 500,00	Carbon Sp. z o.o.	do wygaśnięcia zobowiązania	Umowa kredytu inwestycyjnego
CP Energia S.A.	BZ WBK S.A.	poręczenie cywilne	43 200 000,00	KRI S.A.	do wygaśnięcia zobowiązania	Umowa kredytu inwestycyjnego
CP Energia S.A.	BZ WBK S.A.	poręczenie cywilne	3 600 000,00	KRI S.A.	do wygaśnięcia zobowiązania	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
Gaslinia Sp. z o.o.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	gwarancja bankowa	1 572 172,00	Gaslinia Sp. z o.o.	2012-01-31	Gwarancja dobrego wykonania umowy
KRI S.A.	Bankowy Fundusz Leasingowy SA	2 weksle in blanco	108 630,98	KRI SA	do wygaśnięcia zobowiązania	Umowa leasingu operacyjnego
KRI S.A.	SGB Trans-Leasing SA	weksel in blanco	116 300,00	KRI SA	do wygaśnięcia zobowiązania	Umowa leasingu operacyjnego
KRI S.A.	BZ WBK Finanse & Leasing SA	weksel in blanco	34 764,32	KRI SA	do wygaśnięcia zobowiązania	Umowa leasingu operacyjnego
PGS Sp. z o.o.	PGNiG S.A.	poręczenie cywilne	1 987 760,00	KRI SA	bezterminowo	Wierzytelności wynikające z umowy sprzedaży paliwa gazowego
PGS Sp. z o.o.	BZ WBK Leasing SA	weksel in blanco	116 270,05	PGS sp. z o.o.	do wygaśnięcia zobowiązania	Umowa leasingu operacyjnego
PGS Sp. z o.o.	Bankowy Leasing sp. z o.o.	2 weksle in blanco	897 394,81	PGS sp. z o.o.	do wygaśnięcia zobowiązania	Umowa leasingu kapitałowego
PGS Sp. z o.o.	Bankowy Leasing sp. z o.o.	2 weksle in blanco	897 393,50	PGS sp. z o.o.	do wygaśnięcia zobowiązania	Umowa leasingu kapitałowego
PGS Sp. z o.o.	Scania Finance Polska sp. z o.o.	weksel in blanco	292 016,87	PGS sp. z o.o.	do wygaśnięcia zobowiązania	Umowa leasingu operacyjnego
PGS Sp. z o.o.	Bankowy Fundusz Leasingowy SA	2 weksle in blanco	1 198 190,00	PGS sp. z o.o.	do wygaśnięcia zobowiązania	Umowa leasingu operacyjnego
PGS Sp. z o.o.	Scania Finance Polska sp. z o.o.	weksel in blanco	381 692,50	PGS sp. z o.o.	do wygaśnięcia zobowiązania	Umowa leasingu operacyjnego
PGS Sp. z o.o.	Scania Finance Polska sp. z o.o.	weksel in blanco	381 692,50	PGS sp. z o.o.	do wygaśnięcia zobowiązania	Umowa leasingu operacyjnego

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

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

Nota 27. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Dotacje	9 798,23	0,00
- środki trwałe	9 798,23	0,00
Przychody przyszłych okresów	2 232 861,80	830 198,34
- noty Take Or Pay (nieodebrany gaz)	1 454 674,67	830 198,34
- Leasing zwrotny	753 557,34	0,00
- Prawa majątkowe	12 271,90	0,00
- Zaliczki na gaz	12 357,89	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	2 242 660,03	830 198,34
długoterminowe	1 050 915,40	533 833,23
krótkoterminowe	1 191 744,63	296 365,11

Nota 28. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	27 777,70	19 871,42
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0,00	0,00
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	210 192,74	67 055,03
Rezerwy na pozostałe świadczenia	143 539,48	348 610,92
Razem, w tym:	381 509,92	435 537,37
- długoterminowe	27 777,70	19 871,42
- krótkoterminowe	353 732,22	415 665,95

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Stan na 01.01.2011	16 018,49	0,00	103 912,98	0,00	119 931,47
Utworzenie rezerwy	11 759,21	0,00	210 192,74	143 539,48	365 491,43
Wykorzystanie rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty wypłaconych świadczeń	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie rezerwy	0,00	0,00	103 912,98	0,00	103 912,98
Stan na 31.12.2011, w tym:	27 777,70	0,00	210 192,74	143 539,48	381 509,92
- długoterminowe	27 777,70	0,00	0,00	0,00	27 777,70
- krótkoterminowe	0,00	0,00	210 192,74	143 539,48	353 732,22
Stan na 01.01.2010	16 018,49	0,00	103 912,98	0,00	119 931,47
Utworzenie rezerwy	19 871,42	0,00	67 055,03	348 610,92	435 537,37
Koszty wypłaconych świadczeń	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie rezerwy	16 018,49	0,00	103 912,98	0,00	119 931,47
Stan na 31.12.2010, w tym:	19 871,42	0,00	67 055,03	348 610,92	435 537,37
- długoterminowe	19 871,42	0,00	0,00	0,00	19 871,42
- krótkoterminowe	0,00	0,00	67 055,03	348 610,92	415 665,95

Nota 29. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwa na usługi audytorskie	113 600,00	62 700,00
Rezerwa na wynagrodzenia	156 393,60	0,00
Rezerwa na usługi obce	150 765,57	0,00
Rezerwy pozostałe	41 914,10	0,00
Rezerwa na zobowiązania sporne i wątpliwe	6 213 538,74	0,00
Razem, w tym:	6 676 212,01	62 700,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	6 676 212,01	62 700,00

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.

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

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy
Stan na 01.01.2011	0,00	0,00	62 700,00
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	462 673,27
Połączenie jednostek gospodarczych	0,00	0,00	6 213 538,74
Wykorzystane	0,00	0,00	62 700,00
Stan na 31.12.2011, w tym:	0,00	0,00	6 676 212,01
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	6 676 212,01
Stan na 01.01.2010	0,00	0,00	10 000,00
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	62 700,00
Rezerwa na zobowiązania sporne i wątpliwe	0,00	0,00	0,00
Wykorzystane	0,00	0,00	10 000,00
Rozwiązane	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2010, w tym:	0,00	0,00	62 700,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	62 700,00

Nota 30. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

Podmioty powiązane kapitałowo (nie objęte konsolidacją)	Sprzedaż na rzecz podmiotów		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Znaczący inwestor oraz jednostki zależne od znaczącego inwestora:				
PBG S.A. (znaczący inwestor)	0,00	0,00	313 720,92	0,00
Galiver Limited (znaczący inwestor)	0,00	0,00	411 397,49	0,00
Lime Rock Management	0,00	0,00	31 045,65	0,00
Prospect Investment Management	0,00	0,00	36 269,76	0,00
Capital Partners S.A. (znaczący inwestor)	2 230,00	0,00	0,00	0,00
Dom Maklerski Capital Partners S.A.	2 230,00	0,00	10 000,00	0,00
suma	4 460,00	0,00	802 433,82	0,00
Podmioty powiązane osobowo (nie objęte konsolidacją)	Sprzedaż na rzecz podmiotów		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Sombart Sp. z o.o.	0,00	0,00	163 867,84	0,00
JKM Institute Sp. z o.o.	813,01	0,00	180 000,00	0,00
suma	813,01	0,00	343 867,84	0,00
Razem	5 273,01	0,00	1 146 301,66	0,00

Podmioty powiązane kapitałowo (nie objęte konsolidacją)	Należności handlowe od podmiotów powiązanych		Należności pozostałe od podmiotów powiązanych		Należności z tyt. pożyczek od podmiotów powiązanych	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Znaczący inwestor oraz jednostki zależne od znaczącego inwestora:						
PBG S.A. (znaczący inwestor)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Galiver Limited (znaczący inwestor)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Lime Rock Management	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prospect Investment Management	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capital Partners S.A. (znaczący inwestor)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dom Maklerski Capital Partners S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
suma	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podmioty powiązane osobowo (nie objęte konsolidacją)	Należności handlowe od podmiotów powiązanych		Należności pozostałe od podmiotów powiązanych		Należności z tyt. pożyczek od podmiotów powiązanych	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Sombart Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
JKM Institute Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
suma	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

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

Znaczący inwestorzy (podmioty nie objęte konsolidacją)	Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych		Zobowiązania pozostałe wobec podmiotów powiązanych		Zobowiązania z tyt. pożyczek wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Jednostki zależne od znaczącego inwestora:						
PBG S.A. (znaczący inwestor)	1 988,73	2 434,00	138 476,71	286 524,66	0,00	0,00
Galiver Limited (znaczący inwestor)	16 396,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Lime Rock Management	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prospect Investment Management	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capital Partners S.A. (znaczący inwestor)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dom Maklerski Capital Partners S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
suma	18 384,90	2 434,00	138 476,71	286 524,66	0,00	0,00
Podmioty powiązane osobowo (nie objęte konsolidacją)	Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych		Zobowiązania pozostałe wobec podmiotów powiązanych		Zobowiązania z tyt. pożyczek wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Sombart Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
JKM Institute Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
suma	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	18 384,90	2 434,00	138 476,71	286 524,66	0,00	0,00

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi:

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

Nota 31. ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Przyjęte do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasady rachunkowości są zgodne ze stosowanymi w latach ubiegłych, za wyjątkiem nowych / znowelizowanych standardów, które obowiązują w latach obrotowych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2011 roku oraz za wyjątkiem zmian polityki rachunkowości w zakresie opisanym poniżej.

Nota 31a

Na podstawie interpretacji 18 Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej Przekazanie aktywów przez klientów (KIMSF 18), w dniu 31 października 2009 roku Spółka KRI S.A. zmieniła zasady polityki rachunkowości dotyczące ujmowania przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych do infrastruktury gazowej. Zgodnie z KIMSF 18 Spółka wprowadziła zmiany w odniesieniu do transferów składników aktywów otrzymanych od klientów 1 listopada 2009 roku i po tej dacie (w oparciu o prospektywne założenie zastosowania tego standardu).

Do dnia 31 października 2009 Spółka prezentowała rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych do infrastruktury gazowej. Ujmowała w rachunku zysków i strat przychody z tytułu opłat przyłączeniowych w proporcji do stopnia realizacji usługi liczonego według udziału kosztów poniesionych na dany dzień bilansowy w ogóle szacowanych kosztów transakcji. Spółka ujmowała przychody w wysokości 2% ogólnej wartości przychodów rocznie. Od dnia 1 listopada 2009 roku Spółka Dominująca nie prezentuje rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu opłat przyłączeniowych do infrastruktury gazowej, a ujmuje w rachunku zysków i strat bieżącego okresu jednorazowo przychód z tytułu opłaty przyłączeniowej.

W celu ujednolicenia zasad (polityki) rachunkowości przez spółki GK CP Energia i GK KRI w dniu 7 kwietnia 2011 roku spółka podjęła decyzję o retrospektywnym wprowadzeniu zmian w polityce rachunkowości w zakresie opłat przyłączeniowych otrzymanych przed dniem 1 listopada 2009 roku.

Spółka skorygowała bilans otwarcia wszystkich pozycji kapitałów, których zmiana dotyczy, tak jakby zmienione zasady polityki rachunkowości stosowane były zawsze.

Wpływ zmian polityki rachunkowości na dane porównawcze przedstawiono poniżej.

Rachunek zysków i strat	-93 854,34
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-115 869,34
Podatek dochodowy	-22 015,00

Aktywa	-890 824,00	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-890 824,00	
Pasywa		-890 829,92
Niepodzielony wynik finansowy		4 126 206,00
Wynik finansowy bieżącego okresu		-93 854,34
Rozliczenia międzyokresowe przychodów długoterminowe		-4 862 348,24
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		55 036,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe		-115 869,34
SUMA AKTYWÓW / SUMA PASYWÓW	-890 824,00	-890 829,92

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.

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

Nota 31b

Zmiana zasady rachunkowości prezentacyjna, polegająca na tym, że utworzenie rezerw na premię było prezentowane w pozostałych kosztach operacyjnych, po zmianie jest wpisywane w ciężar kosztów ogólnego zarządu.

Zmiana ta nie powoduje zmiany wyniku finansowego.

Wpływ zmian polityki rachunkowości na dane porównawcze przedstawiono poniżej.

Rachunek zysków i strat	0,00
Koszty ogólnego zarządu	348 610,92
Pozostałe koszty operacyjne	-348 610,92

Nota 31c

Zmiana zasady rachunkowości prezentacyjna, polegająca na tym, że kompensacie podlegają naliczone odsetki od udzielonych pożyczek i odpisy aktualizujące dotyczące tych naliczonych odsetek. Przed zmianą naliczone odsetki prezentowane były w Przychodach finansowych, a odpisy aktualizujące te należności w Kosztach finansowych.

Zmiana ta nie powoduje zmiany wyniku finansowego.

Wpływ zmian polityki rachunkowości na dane porównawcze przedstawiono poniżej.

Rachunek zysków i strat	0,00
Przychody finansowe	-661 946,18
Koszty finansowe	-661 946,18

Nota 31d

Zmiana zasady rachunkowości prezentacyjna, polegająca na tym, że rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe dotyczące rezerw na: niewykorzystane urlopy, premie i zobowiązania są prezentowane w rezerwach krótkoterminowych. Przed zmianą zasady prezentowane były w rozliczeniach międzyokresowych pasywnych.

Zmiana ta nie powoduje zmiany wyniku finansowego.

Wpływ zmian polityki rachunkowości na dane porównawcze przedstawiono poniżej.

Pasywa	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów krótkoterminowe	-478 365,95
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	-67 055,03
- rezerwa na premie	-348 610,92
- rezerwa na zobowiązania	-62 700,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe krótkoterminowa	415 665,95
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	67 055,03
- rezerwa na premie	348 610,92
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	62 700,00
- rezerwa na zobowiązania	62 700,00
SUMA AKTYWÓW / SUMA PASYWÓW	0,00

Nota 32. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.

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

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Oprocentowane kredyty i pożyczki	36 151 071,45	23 966 618,46
Zobowiązania leasingowe	14 337 965,81	1 765 595,01
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 394 809,71	539 641,09
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 560 573,84	12 007 573,13
Zadłużenie netto	37 323 273,13	14 264 281,43
Kapitał własny (aktywa netto)	183 988 402,62	102 616 116,81
Kapitał własny i zadłużenie netto	221 311 675,75	116 880 398,24
Wskaźnik dźwigni	0,17	0,12
Suma bilansowa	254 817 780,01	137 342 238,30
Wskaźnik kapitału własnego	0,72	0,75
Zysk z działalności operacyjnej	46 946,59	480 264,81
Amortyzacja (ze znakiem plus)	4 406 637,39	2 718 140,91
EBITDA	4 453 583,98	3 198 405,72
Wskaźnik: Oprocentowane kredyty i pożyczki i zobowiązania leasingowe / EBITDA	11,34	8,05

Nota 33. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych. Ryzyko zmian stopy procentowej wynika ze zmienności stawki bazowej, która w przypadku zobowiązań oprocentowanych oparta jest o stawkę WIBOR.

Ponadto w przypadku linii długoterminowego kredytu Banku BZ WBK, opisanego w nocie 22 niniejszego sprawozdania, występuje ryzyko zmiany marży banku ze względu na niespełnienie warunku umowy kredytowej, polegającego na zobowiązaniu kredytobiorcy do osiągnięcia uzgodnionego w umowie poziomu dwóch wskaźników finansowych tj. wskaźnika zadłużenia netto/ EBITDA oraz wskaźnika obsługi długu (EBITDA/obsługa długu). W związku z niespełnieniem ww. warunku umowy Bank może zwiększyć marżę o 0,5 punktu procentowego nie więcej niż o 1,5 punktu procentowego. Na podstawie zapisów umowy Bankowi przysługuje również z tego tytułu prawo m.in. żądania ustanowienia dodatkowe zabezpieczenia, zmiany harmonogramu spłaty lub wypowiedzenia umowy. W ocenie Spółki mając na względzie to ryzyko należy wziąć jednakże pod uwagę fakt, iż sprawozdanie finansowe jednostki zależnej za rok 2011, które jest podstawą do kalkulacji wskaźników określonych umową kredytową, obejmuje na dzień bilansowy zadłużenie przejętych na początku IV kwartału 2011 r. czterech podmiotów Grupy, podczas gdy wynik EBITDA jednostki zależnej wykazany w sprawozdaniu za rok 2011 nie uwzględnia wyników osiągniętych przez przejęte podmioty przed dniem połączenia.

Jeżeli kalkulacja wskaźników uwzględniałaby również wyniki przejętych podmiotów osiągnięte przed dniem połączenia, wskaźnik zadłużenie netto/ EBITDA byłby zgodny z umową, a poziom odchylenia wskaźnika EBITDA/ obsługa długu w stosunku do zapisów umowy byłby niższy i wynosiłby ok. 15%.

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

Wyszczególnienie	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	31.12.2011 + 0,5 pkt %/- 0,5 pkt %		31.12.2010 + 0,5 pkt %/- 0,5 pkt %	
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:				
- udzielone pożyczki	13 615,63	13 615,63	0,00	0,00
- należności handlowe	124 052,05	124 052,05	53 494,59	53 494,59
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym				
- otrzymane kredyty, pożyczki i leasingi	252 445,19	252 445,19	128 661,07	128 661,07
- zobowiązani handlowe	48 225,74	48 225,74	35 353,98	35 353,98

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.

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

Ryzyko cen towarów

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

Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Grupę.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 30 dni	31 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2011							
Należności handlowe brutto	35 391 855,69	18 564 065,35	3 480 459,06	1 008 654,50	779 289,08	3 020 814,25	8 538 573,45
odpisy aktualizujące	10 581 445,73	11 651,52	0,00	0,00	0,00	2 180 800,51	8 388 993,70
Pozostałe należności brutto	3 978 878,01	3 978 878,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	2 723 126,85	2 723 126,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 560 573,84	14 560 573,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2010							
Należności handlowe brutto	13 194 520,83	11 131 094,57	656 421,04	254 449,35	155 998,67	528 562,11	467 995,09
odpisy aktualizujące	2 495 602,76	1 453 495,00	0,00	4 648,68	40 901,88	528 562,11	467 995,09
Pozostałe należności brutto	892 501,24	892 501,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 007 573,13	12 007 573,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko walutowe

Grupa prowadziła w 2011 r. transakcje w walutach obcych w odniesieniu do importu gazu ziemnego. Importowany gaz Grupa nabywa z Federacji Rosyjskiej a walutą w jakiej dokonywane są rozliczenia tych transakcji jest rubel rosyjski. Ze względu na dalsze odsprzedawanie tego gazu w Polsce, gdzie płatności następują w złotych polskich, należy uznać, iż po stronie Grupy występuje ryzyko kursowe. Tym samym zmiany kursu złotego polskiego względem rubla wpływa na sytuację finansową oraz działalność Grupy.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. W ocenie Zarządu jednostki dominującej, wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy oraz pozyskanie środków z nowej emisji akcji przez Spółkę powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako małe.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

Wyszczególnienie	Na żądanie	Od do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	> 5 lat
31.12.2011				
Oprocentowane kredyty, pożyczki i poz. zobowiązania finansowe	0,00	10 167 952,15	40 321 085,11	0,00
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 490 900,52	9 549 057,65	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	16 396,17	1 988,73	0,00	0,00
31.12.2010				
Oprocentowane kredyty, pożyczki i poz. zobowiązania finansowe	0,00	24 771 151,85	961 061,62	0,00
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	391 968,54	7 218 467,77	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	288 958,66	0,00	0,00

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

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

Nota 34. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Aktywa finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39

Wyszczególnienie	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
		PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2011									
Aktywa trwałe:									
Należności i pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe:									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	28 789 287,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	28 789 287,97
Pożyczki	15	2 723 126,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 723 126,85
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	14 560 573,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 560 573,84
Kategoria aktywów finansowych razem		46 072 988,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	46 072 988,66
Wyszczególnienie	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
		PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2010									
Aktywa trwałe:									
Należności i pożyczki		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	11 591 419,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 591 419,31
Aktywa obrotowe:									
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	21 397 836,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21 397 836,14
Pożyczki	15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	12 007 573,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 007 573,13
Kategoria aktywów finansowych razem		44 996 828,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	44 996 828,58

* Wartość aktywów finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

- (PiN) - pożyczki i należności
- (AWG-O) - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu
- (AWG-W) - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej
- (IUTW) - inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności
- (ADS) - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- (IPZ) - instrumenty pochodne zabezpieczające
- (Poza MSR39) - aktywa poza zakresem MSR 39

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

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

Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39

Wyszczególnienie	Nota	**Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
		ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2011							
Zobowiązania długoterminowe:							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	0,00	0,00	29 535 000,00	0,00	0,00	29 535 000,00
Leasing finansowy	23	0,00	0,00	0,00	0,00	10 786 085,11	10 786 085,11
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe:							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24	0,00	0,00	11 039 958,17	0,00	0,00	11 039 958,17
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	0,00	0,00	6 616 071,45	0,00	0,00	6 616 071,45
Leasing finansowy	23	0,00	0,00	0,00	0,00	3 551 880,70	3 551 880,70
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kategoria zobowiązań finansowych razem		0,00	0,00	47 191 029,62	0,00	14 337 965,81	61 528 995,43

Wyszczególnienie	Nota	**Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
		ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2010							
Zobowiązania długoterminowe:							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Leasing finansowy	23	0,00	0,00	0,00	0,00	961 061,62	961 061,62
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe:							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24	0,00	0,00	7 610 436,31	0,00	0,00	7 610 436,31
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	0,00	0,00	23 966 618,46	0,00	0,00	23 966 618,46
Leasing finansowy	23	0,00	0,00	0,00	0,00	804 533,39	804 533,39
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kategoria zobowiązań finansowych razem		0,00	0,00	31 577 054,77	0,00	1 765 595,01	33 342 649,78

** Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

- (ZWG-O) - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu
- (ZWG-W) - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej
- (ZZK) - zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
- (IPZ) - instrumenty pochodne zabezpieczające
- (Poza MSR39) - zobowiązania poza zakresem MSR 39

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.

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

Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco:

Klasa instrumentu finansowego	Nota	31.12.2011		31.12.2010	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:					
Pożyczki	15	2 723 126,85	2 723 126,85	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13	28 789 287,97	28 789 287,97	11 591 419,31	11 591 419,31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	14 560 573,84	14 560 573,84	12 007 573,13	12 007 573,13
Zobowiązania:					
Kredyty w rachunku kredytowym i bieżącym oraz pożyczki	22	36 151 071,45	36 151 071,45	23 966 618,46	23 966 618,46
Leasing finansowy	23	14 337 965,81	14 337 965,81	1 765 595,01	1 765 595,01
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	24	11 039 958,17	11 039 958,17	7 610 436,31	7 610 436,31

Wartość godziwą aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Grupa Kapitałowa ujmuje w bilansie według zamortyzowanego kosztu, a dla których nie istnieje aktywny rynek, ustalono na potrzeby sporządzenia noty jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych rynkową stopą procentową.

Grupa Kapitałowa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej

Nota 35. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Imię i Nazwisko	Funkcja	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz		Razem
		Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2011						
Mariusz Caliński	Prezes Zarządu	0,00	0,00	360 000,00	135 000,00	495 000,00
Marcin Buczkowski*	Prezes Zarządu	163 867,84	0,00	0,00	0,00	163 867,84
Jarosław Patyk**	Wiceprezes Zarządu	180 000,00	0,00	60 000,00	0,00	240 000,00
Michał Swół	Wiceprezes Zarządu	216 000,00	0,00	60 000,00	0,00	276 000,00
Marek Zierfoffer	Członek Zarządu	0,00	0,00	240 000,00	67 500,00	307 500,00
Krzysztof Kowalski	Członek Zarządu	0,00	0,00	240 000,00	54 000,00	294 000,00
Razem		559 867,84	0,00	960 000,00	256 500,00	1 776 367,84
Okres od 01.01 do 31.12.2010						
Mariusz Caliński	Prezes Zarządu	360 000,00	120 000,00	0,00	0,00	480 000,00
Marek Zierfoffer	Członek Zarządu	240 000,00	30 000,00	0,00	0,00	270 000,00
Krzysztof Kowalski	Członek Zarządu	229 056,61	22 500,00	0,00	0,00	251 556,61
Stanisław Bochyński	Członek Zarządu	126 000,00	0,00	114 000,00	30 000,00	270 000,00
Razem		955 056,61	172 500,00	114 000,00	30 000,00	1 271 556,61

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

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

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

Imię i Nazwisko	Funkcja	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz		Razem
		Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2011						
Robert Willings	Przewodniczący RN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Paweł Bala	Przewodniczący RN / Członek RN	25 200,00	0,00	0,00	0,00	25 200,00
Katarzyna Robiński	Wiceprzewodniczący RN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Maciej Kotlicki	Wiceprzewodniczący RN	6 720,00	0,00	0,00	0,00	6 720,00
Mirosław Borowicz	Członek RN	18 480,00	0,00	0,00	0,00	18 480,00
Krzysztof Kaczmarczyk	Członek RN	18 480,00	0,00	0,00	0,00	18 480,00
Rafał Wilczyński	Członek RN	18 480,00	0,00	0,00	0,00	18 480,00
Adam Chelchowski	Członek RN	6 720,00	0,00	0,00	0,00	6 720,00
Maciej Gieraj	Członek RN	6 720,00	0,00	0,00	0,00	6 720,00
Maciej Górski	Członek RN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Michał Wysocki	Członek RN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Andrzej Soczek	Członek RN	6 720,00	0,00	0,00	0,00	6 720,00
Razem		107 520,00	0,00	0,00	0,00	107 520,00
Okres od 01.01 do 31.12.2010						
Robert Willings	Przewodniczący RN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Katarzyna Robiński	Wiceprzewodniczący RN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Lawrence Ross	Członek RN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
David Morrison	Członek RN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Robert Białczyk	Członek RN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mirosław Borowicz	Członek RN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemysław Szkudlarczyk	Członek RN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rafał Wilczyński	Członek RN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 36. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Przeciętne zatrudnienie:

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zarząd jednostki dominującej	4	5
Zarząd jednostek zależnych	2	1
Administracja	1	1
Dział sprzedaży	9	9
Obsługa klienta	8	8
Pozostali	37	25
Razem	61	49

**Nota 37. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA
SPRAWOZDANIA**

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz rocznych sprawozdań finansowych spółek zależnych	155 700,00	48 700,00
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd jednostkowego i sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz przegląd sprawozdań finansowych spółek zależnych	27 905,73	0,00
- za usługi doradztwa podatkowego	48 464,35	36 825,10
- za pozostałe usługi	87 664,35	0,00
RAZEM	319 734,43	85 525,10

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

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

Nota 38. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Kwoty zaprezentowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat jako jedna pozycja dotycząca działalności zaniechanej (tj. „Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej”) odnoszą się do produkcji gazu - produkcja skroplonego gazu ziemnego LNG, usług budowlano-montażowych – działalność polegająca na realizacji projektów budowlano-montażowych oraz obsługi technicznej – działalność polegająca na obsłudze serwisowo-technicznej instalacji gazowych podmiotów zewnętrznych.

Przychody, koszty oraz podatek dochodowy dotyczące działalności zaniechanej przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody z działalności operacyjnej	12 730 788,00	18 845 451,90
Koszty z działalności operacyjnej (-)	15 103 287,10	17 511 157,80
Zysk / strata brutto	-2 372 499,10	1 334 294,10
Przychody/koszty finansowe netto	-243 715,14	-341 691,30
Zysk / strata z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem	-2 616 214,24	992 602,80
Wynik z przeszacowania wartości bilansowej do wartości godziwej minus koszty zbycia	0,00	0,00
Wynik przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	-2 616 214,24	992 602,80
Podatek dochodowy:		
- wynikający z zysku /(straty) przed opodatkowaniem	-429 420,00	561 144,30
- wynikający z przeszacowania do wartości godziwej minus koszty zbycia	0,00	0,00
Wynik netto przypisany działalności zaniechanej	-2 186 794,24	431 458,50

Przepływy netto środków pieniężnych dotyczące działalności zaniechanej:

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Przepływy z działalności operacyjnej	-879 715,20	-864 903,00
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-71 094,20	4 169 805,60
Przepływy z działalności finansowej	894 820,20	-3 044 637,30
Wpływy / (wypływy) środków pieniężnych netto	-55 989,20	260 265,30

**Nota 39. OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	30.06.2011
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-12 659 848,38
Rezerwy w GK CP Energia na dzień 31.03.2011 roku	-6 526 947,39
Zapasy w GK CP Energia na dzień 31.03.2011 roku	4 485 627,03
Należności w GK CP Energia na dzień 31.03.2011 roku	22 427 061,21
Zobowiązania (z wyjątkiem kredytów i pożyczek) w GK CP Energia na dzień 31.03.2011 roku	-38 747 508,29
Pozostałe aktywa i rozliczenia międzyokresowe w GK CP Energia na dzień 31.03.2011 roku	4 759 522,96
Środki pieniężne w GK CP Energia na dzień 31.03.2011 roku	909 866,09
Wynik mniejszości	10 228,27
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-37 661,60
Inne korekty	59 963,34

Nota 40. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

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

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

**Nota 41. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH
WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU 2011 ROKU**

W dniu 29 grudnia 2010 roku Spółka CP Energia S.A. objęła 22 mln akcji serii B Kriogaz Polska S.A. po cenie nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 0,27 zł za akcję. Na dzień 31 grudnia 2010 roku sąd nie zarejestrował podwyższenia kapitału zakładowego. W dniu 9 lutego 2011 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie (sygnatura sprawy WA.XII NS-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.

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

REJ.KRS/001400/11/479) zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału Kriogaz Polska S.A. o kwotę 2.200.000,00 zł (z kwoty 100.000,00 zł do kwoty 2.300.000,00 zł).

W dniu 7 kwietnia 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki CP Energia S.A., które zatwierdziło połączenie Grup Kapitałowych CP Energia i KRI (zgodnie z umową inwestycyjną z dnia 26 stycznia 2011 roku). Transakcja polegała na emisji 45.508.771 akcji serii J przez CP Energia S.A., którą objęli w całości dotychczasowi akcjonariusze spółki KRI S.A. w zamian za wkład niepieniężny (aport) w postaci 126.684.615 akcji w spółce KRI S.A. (stanowiących wszystkie akcje tej spółki). W wyniku podwyższenia kapitału, dotychczasowi akcjonariusze KRI posiadają łącznie 65% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki CP Energia S.A., a spółka KRI S.A. stała się podmiotem zależnym w 100% od spółki CP Energia S.A.

Połączenie, poprzez objęcie udziałów kapitałowych Spółki CP Energia S.A. przez dotychczasowych właścicieli Spółki KRI S.A., ma charakter przejęcia odwrotnego ze skutkiem dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Oznacza to, iż z prawnego punktu widzenia notowana na giełdzie CP Energia S.A. jest Spółką przejmującą i uznaje się ją za Spółkę Dominującą. Z uwagi jednak na fakt, że dotychczasowi właściciele KRI S.A. są w posiadaniu 65% akcji Spółki CP Energia S.A., posiadają zdolność do kierowania i wpływania na politykę operacyjną i finansową tej Spółki uznaje się, że KRI S.A. stała się podmiotem przejmującym i z punktu widzenia ekonomiczno-księgowego traktowana jest jako Spółka Dominująca.

Połączenie Grup Kapitałowych zostało rozliczone metodą nabycia.

Na dzień połączenia dokonano zsumowania poszczególnych pozycji aktywów i zobowiązań Grupy Kapitałowej KRI (grupa przejmowana z prawnego punktu widzenia) wg ich wartości księgowej z odpowiednimi pozycjami aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej CP Energia (grupa przejmująca z prawnego punktu widzenia) wg ich wartości godziwej ustalonej na dzień ich połączenia. Wartość firmy w kwocie 12.232.325,75 zł została ustalona jako nadwyżka kosztu nabycia (52.927.857,65 zł) nad wartością godziwą netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych (40.695.531,90 zł).

W dniu 11 lipca 2011 r. CP Energia S.A. kupiła od spółki zależnej KRI S.A. 100% akcji spółki KRI Marketing and Trading S.A. z siedzibą w Gdańsku. Cena zakupu wyniosła 5.000.000,00 zł. Zakup ma charakter nabycia akcji będących pod wspólną kontrolą.

W dniu 27 lipca 2011 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego spółki zależnej KRI Marketing and Trading SA. Kapitał zakładowy spółki został podwyższony na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki KRI Marketing and Trading S.A. z dnia 15.07.2011r. z kwoty 5.000.000,00 zł do kwoty 10.000.000,00 zł, to jest o kwotę 5.000.000,00 zł w drodze emisji 5.000.000 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W dniu 3 października 2011 roku Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji połączenia spółki KRI S.A. (Spółka Przejmująca) z następującymi spółkami zależnymi K&K Sp. z o.o., Linia K&K, Energia Mazury Sp. z o.o. i Projekt Energia Sp. z o.o. (Spółki Przejmowane). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 126. 684. 615 zł do kwoty 143.026.811 zł, w drodze emisji 16. 342. 196 zwykłych, imiennych akcji serii C o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez jedynego dotychczasowego wspólnika Spółek Przejmowanych, tj. przez spółkę CP Energia SA, będącą jednocześnie jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej.

W dniu 28 grudnia 2011 roku spółka zależna Kriogaz Polska S.A. dokonała sprzedaży 270 000 akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki ZAO Kriogaz, na rzecz Tradescan Consultants Limited oraz Onix LTD, spółek kontrolowanych przez OAO Gazprombank. Wynik na sprzedaży wyniósł 2.936.854,37 zł (Nota 5).

Wartość aktywów netto spółki zależnej według stanu na moment sprzedaży wynosiła 3.182.095,63 zł.

W dniu 2 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji połączenia spółki zależnej KRI S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółkami zależnymi Gaslinia sp. z o.o. oraz Carbon sp. z o.o. (Spółki Przejmowane). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 143.026.811,00 zł do kwoty 158.155.911,00 zł, w drodze emisji 15.129.100 zwykłych, imiennych akcji serii D o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez jedynego dotychczasowego wspólnika Spółek Przejmowanych, tj. przez spółkę CP Energia S.A., będącą jednocześnie jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej.

W dniu 2 lutego 2012 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału spółki zależnej KRI Marketing and Trading S.A. z kwoty 10.000.000,00 zł do kwoty 15 000 000 zł, dokonanego w drodze emisji 5.000.000,00 zwykłych imiennych akcji serii C o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez jedynego akcjonariusza spółki KRI Marketing and Trading S.A., to jest przez spółkę CP Energia S.A.

Nota 42. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2011 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES 01.01.2011 – 31.12.2011 R.

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

Jednostka dominująca CP Energia S.A. wystąpiła do Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście z wnioskiem z dnia 16 grudnia 2011 roku o stwierdzenie nadpłaty podatku od czynności cywilnoprawnych w kwocie 146.135,20 zł, który został pobrany przez płatnika w latach 2005-2008 w związku z pokryciem pierwotnego kapitału zakładowego Spółki oraz podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki. Sprawa jest w toku.

Jednostka dominująca CP Energia S.A. wystąpiła do Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego z wnioskiem z dnia 16 grudnia 2011 roku o stwierdzenie nadpłaty w podatku od czynności cywilnoprawnych w kwocie 249.941,00 zł, który został pobrany przez płatnika w dniu 7 kwietnia 2011 roku w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.

Spółka zależna Kriogaz Polska S.A. wystąpiła do Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego Warszawa-Śródmieście z wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty podatku od czynności cywilnoprawnych w kwocie 17.760,00 zł, który został pobrany przez płatnika w dniu 29 grudnia 2010 roku w związku z podniesieniem kapitału zakładowego spółki. Sprawa jest w toku.

Spółka zależna KRI S.A. wystąpiła do Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu z wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty podatku od czynności cywilnoprawnych w kwocie 364.338 zł, który został pobrany przez płatnika w dniu 31 lipca 2007 roku w związku z podniesieniem kapitału zakładowego spółki. Sprawa jest w toku.

Nota 43. SPRAWY SĄDOWE

W dniu 4 kwietnia 2008 roku spółka CP Energia S.A. („Wykonawca”) zawarła z MAN STAR Truks & Buses Sp. z o.o. („Inwestor”) umowę na opracowanie projektu i budowę instalacji LCNG. Według CP Energia S.A. umowa została wykonana, a protokół odbiorczy został podpisany przez Inwestora w styczniu 2010 roku praktycznie bez uwag. Instalacja LCNG ulegała jednak częstym awariom, a CP Energia S.A. dokonywała kilkakrotnie napraw gwarancyjnych.

W dniu 20 lutego 2012 roku wpłynęło zawiadanie do próby ugodowej wobec CP Energia S.A. ze strony MAN Bus sp. z o.o. (spółka zmieniła firmę na podstawie postanowienia sądu rejestrowego z dnia 8 stycznia 2009 r.) w sprawie o zapłatę z tytułu nienależytego wykonania zobowiązania wynikającego z umowy z dnia 4 kwietnia 2008 r. w kwocie 861.036,61 zł. Posiedzenie sądu zostało wyznaczone na dzień 26 kwietnia 2012 r. CP Energia S.A. kwestionuje wysokość ww. roszczenia i jednocześnie zamierza zawiadzać do próby ugodowej MAN Bus sp. z o.o. na kwotę równą 431.215,10 zł z tytułu nieuregulowanych przez MAN Bus sp. z o.o. płatności na rzecz CP Energia S.A.

W związku z ogłoszeniem przez sąd w lipcu 2011 r. upadłości Krioton sp. z o.o., spółki zależne Carbon sp. z o.o. oraz KRI SA (jako następcą prawnym spółek Energia Mazury sp. z o.o., K&K sp. z o.o., Linia K&K sp. z o.o., Gazpartner sp. z o.o.) zgłosiły w postępowaniu upadłościowym wobec upadłego Krioton wierzytelności na łączną kwotę : (i) 4.757.598 zł z tytułu kary umownej za brak sprzedaży paliwa gazowego w 2009 roku (kwota należności z tytułu not obciążeniowych wystawionych w II kw. 2010 r., objęta 100% odpisem aktualizującym) oraz (ii) 20.569.532 zł z tytułu kary umownej za 2010 r. (kwota wyliczona na podstawie zapisów umowy sprzedaży paliwa gazowego pomiędzy Krioton a poszczególnymi spółkami z Grupy CP Energia, na którą spółki nie wystawiały dotychczas not obciążeniowych). Ze względu na sytuację majątkową będącej w upadłości spółki Krioton, szanse na odzyskanie całości lub części zgłoszonych przez Carbon oraz KRI roszczeń należy ocenić jako znikome.

Z kolei, w marcu 2011 roku, Krioton wystąpił do spółek zależnych CP Energia tj. Carbon, Gazpartner, Energia Mazury oraz Linia K&K (obecnie KRI) z żądaniem zapłaty kar umownych za brak odbioru paliwa gazowego w latach 2009 i 2010 w łącznej kwocie 19.794.563 zł. Wszystkie spółki zależne CP Energia odpowiedział pisemnie Krioton Sp. z o.o., że roszczenia Krioton Sp. z o.o. są całkowicie bezzasadne (brak odbioru gazu przez każdą ze spółek wynikał z faktu, iż Krioton nie zapewnił takiej możliwości). Wartość 19.794.563 zł nie została przyjęta do ksiąg ww. spółek ze względu na bezpodstawny charakter roszczeń (noty obciążeniowe wystawione przez Krioton zostały przez spółki odesłane).

W dniu 22 grudnia 2011 roku spółka zależna Gaslinia Sp. z o.o. otrzymała zawiadomienie z Sądu Rejonowego w Ostrowi Mazowieckiej o rozprawie z powództwa Państwa Jana i Krystyny Kwiecińskich w sprawie o zapłatę odszkodowania w kwocie 36.000,00 zł tytułem bezprawnego wybudowania gazociągu na terenie gruntu należącego do powodów. W ocenie spółki roszczenie to jest bezpodstawne. Sprawa jest w toku.

Spółka zależna KRI S.A. zgłosiła w postępowaniu upadłościowym spółki Bio-Tech LTD sp. z o.o. wierzytelność w kwocie 1.453.495 zł. Sprawa jest w toku. Nie ustalono do tej pory masy upadłościowej.

Spółka zależna KRI S.A. zawarła w dniu 04.01.2012 ugodę sądową ze Spółdzielnią Mieszkaniową Agro w Kruszwini. Według umowy Agro ma spłacić w ratach zadłużenie wobec KRI z tytułu dostaw gazu w kwocie 140.000 zł.

Nie występują inne istotne sprawy sądowe.

Nota 44. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 2 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji połączenia spółki zależnej KRI S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółkami zależnymi Gaslinia sp. z o.o. oraz Carbon sp. z o.o. (Spółki Przejmowane). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 143 026 811,00 zł do kwoty 158 155 911,00 zł, w drodze emisji 15 129 100 zwykłych, imiennych akcji serii D o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez jedynego dotychczasowego wspólnika Spółek Przejmowanych, tj. przez spółkę CP Energia S.A., będącą jednocześnie jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej.

W dniu 19 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału spółki CP Energia S.A. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 70.013.496 zł do kwoty 102.468.553 zł w drodze emisji 32.455.057 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1,00 zł każda. W wyniku podwyższenia kapitału zmienił się udział poszczególnych akcjonariuszy w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Aktualna struktura akcjonariatu została przedstawiona w Nocie 18.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CP ENERGIA ZA OKRES
01.01.2011 – 31.12.2011 R.**

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

W dniu 2 lutego 2012 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału spółki zależnej KRI Marketing and Trading S.A. z kwoty 10.000.000,00 zł do kwoty 15 000 000 zł, dokonanego w drodze emisji 5.000.000,00 zwykłych imiennych akcji serii C o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez jedynego akcjonariusza spółki KRI Marketing and Trading S.A., to jest przez spółkę CP Energia S.A.

W dniu 07 marca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CP Energia podjęło uchwałę w sprawie zmiany statutu w zakresie przeniesienia siedziby spółki CP Energia S.A. z Warszawy do Wysogotowa k. Poznania. Zmiana Statutu dla swej ważności wymaga rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy.

Warszawa, dnia 14.03.2012 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie: