



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej CENTROZAP
za okres od 1 stycznia
do 31 grudnia 2011 roku**

Katowice, kwiecień 2012

Spis treści

1.	Informacje ogólne	6
2.	Czas trwania Spółki.....	6
3.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok	7
4.	Skład Grupy Kapitałowej Centrozap.....	7
5.	Podstawowe informacje o jednostkach Grupy Kapitałowej	8
6.	Zmiany w strukturze właścicielskiej, które miały miejsce w 2011 roku.....	11
7.	Wskazanie czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne	12
8.	Wpływ zmian w składzie jednostek Grupy Kapitałowej w trakcie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.....	12
9.	W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia	13
10.	Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Centrozap S.A.	13
11.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
11.1.	Profesjonalny osąd	14
11.2.	Niepewność szacunków	14
12.	Kontynuacja działalności	15
13.	Cykliczność, sezonowość	15
14.	Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.....	15
15.	Standardy i interpretacje obowiązujące Grupę Kapitałową od dnia 1 stycznia 2011 roku.....	15
16.	Przyjęte zasady rachunkowości.....	16
16.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	17
16.2.	Prawo użytkowania wieczystego gruntów	18
16.3.	Nieruchomości inwestycyjne	18
16.4.	Wartości niematerialne.....	18
16.5.	Leasing.....	19
16.6.	Aktywa finansowe.....	19
16.7.	Instrumenty pochodne	21
16.8.	Rachunkowość zabezpieczeń	21
16.9.	Zapasy	22
16.10.	Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	22
16.11.	Należności	23
16.12.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	23
16.13.	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	24
16.14.	Kapitał własny.....	24
16.15.	Zobowiązania finansowe	24
16.16.	Zobowiązania	25
16.17.	Rezerwy	25
16.18.	Rozliczenia międzyokresowe	25
16.19.	Utrata wartości aktywów	26
16.20.	Przychody.....	26
16.21.	Koszty finansowania zewnętrznego	27
16.22.	Opodatkowanie	27

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

16.23. Wynik finansowy	27
16.24. Inne całkowite dochody	28
16.25. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	28
17. Korekty błędów poprzednich okresów	28
18. Zmiany zasad rachunkowości w 2011 roku	28
19. Zmiana w prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok	29
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	32
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	34
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	35
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	37
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	39
Nota nr 1. Rzeczowe aktywa trwałe	42
Nota nr 2. Prawo wieczystego użytkowania gruntu	44
Nota nr 3. Nieruchomości inwestycyjne	45
Nota nr 4. Wartość firmy	45
Nota nr 5. Wartości niematerialne	46
Nota nr 6. Długoterminowe aktywa finansowe	48
A) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	48
Nota nr 7. Zapasy	49
Nota nr 8. Należności i rozliczenia międzyokresowe	50
Nota nr 9. Aktywa finansowe	52
A) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	52
B) Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	52
C) Pozostałe aktywa finansowe – udzielone pożyczki	53
D) Pozostałe aktywa finansowe – walutowe kontrakty terminowe	54
Nota nr 10. Utrata wartości aktywów	54
Nota nr 11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55
Nota nr 12. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	55
Nota nr 13. Wartość godziwa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	55
Nota nr 14. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej	57
Nota nr 15. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych	57
Nota nr 16. Kapitały	57
A) Liczba akcji składających się na kapitał podstawowy	58
B) Zmiany liczby akcji	58
C) Kapitał z aktualizacji wyceny	62
Nota nr 17. Rezerwy	62
Nota nr 18. Kredyty bankowe i pożyczki	64
Nota nr 19. Zobowiązania finansowe	68
A) Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	68
B) Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego	68
C) Zobowiązania z tytułu wyemitowania dłużnych instrumentów finansowych	68
D) Pozostałe zobowiązania finansowe	70
Nota nr 20. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	70
Nota nr 21. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	71
Nota nr 22. Koszty rodzajowe	72
Nota nr 23. Koszty świadczeń pracowniczych	72
Nota nr 24. Pozostałe przychody i koszty	73

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

A)	Pozostałe przychody.....	73
B)	Pozostałe koszty	73
	Nota nr 25. Przychody i koszty finansowe	74
A)	Przychody finansowe	74
B)	Koszty finansowe	74
	Nota nr 26. Odroczony podatek dochodowy	75
	Nota nr 27. Podatek dochodowy	76
A)	Główne składniki obciążenia/uznania podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	76
B)	Główne składniki obciążenia/uznania podatkowego w zestawieniu zmian w kapitale własnym.....	76
C)	Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	77
	Nota nr 28. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych	77
	Nota nr 29. Segmenty operacyjne	78
	Nota nr 30. Transakcje z podmiotami powiązanymi	80
A)	Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi.....	80
B)	Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi.....	80
	Nota nr 31. Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom kluczowej kadry zarządzającej	80
A)	Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej jednostki dominującej	80
B)	Akcje Centrozap S.A. będące w posiadaniu członków Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2011 roku	81
C)	Akcje Centrozap S.A. będące w posiadaniu członków Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2011 roku	81
D)	Inne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.....	82
	Nota nr 32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	82
A)	Ryzyko walutowe	82
B)	Ryzyko kredytowe.....	84
C)	Ryzyko stopy procentowej	86
D)	Ryzyko cen towarów	87
E)	Ryzyko związane z płynnością.....	88
	Nota nr 33. Zobowiązania warunkowe.....	90
	Nota nr 34. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.....	90
	Nota nr 35. Niespłacone kredyty i pożyczki lub naruszenie postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań do końca okresu sprawozdawczego	90
	Nota nr 36. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej	90
	Nota nr 37. Informacja o umowie z biegłym rewidentem lub podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	90
	Nota nr 38. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu objętego sprawozdaniem finansowym.....	91

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone na EURO

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu:

- Kurs na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił: 1 EURO = 4,4168 zł;
- Kurs na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosił: 1 EURO = 3,9603 zł.

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

- Kurs średni w okresie 1 stycznia 2011 – 31 grudnia 2011 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 4,1401 zł,
- Kurs średni w okresie 1 stycznia 2010 – 31 grudnia 2010 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 4,0044 zł.

Skonsolidowane dane finansowe	31.12.2011		31.12.2010	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	560 590	135 405	236 261	59 000
Zysk na działalności operacyjnej	(21 101)	(5 097)	(32 888)	(8 213)
Zysk (strata) brutto	(30 701)	(7 416)	(3 100)	(774)
Zysk (strata) netto	(31 850)	(7 693)	(8 677)	(2 167)
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(21 752)	(5 254)	(8 689)	(2 170)
- przypadający na udziały niekontrolujące	(10 098)	(2 439)	12	3
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(57 836)	(13 970)	(9 145)	(2 284)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 041)	(1 218)	(14 812)	(3 699)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	62 425	15 078	26 617	6 647
Przepływy pieniężne netto, razem	(452)	(109)	2 660	664
Aktywa razem	322 260	72 962	309 680	78 196

Skonsolidowane dane finansowe (ciąg dalszy)	31.12.2011		31.12.2010	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Zobowiązania razem, w tym:	176 181	39 889	168 782	42 618
Zobowiązania długoterminowe	26 845	6 078	20 521	5 182
Zobowiązania krótkoterminowe	149 336	33 811	148 261	37 437
Kapitał własny	146 079	33 073	140 898	35 578
Kapitał podstawowy	343 491	77 769	305 000	77 014
Liczba udziałów/akcji w sztukach	343 490 781		305 000 000	
Zysk (strata) netto na akcję	(0,09)	(0,02)	(0,03)	(0,01)
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję	(0,09)	(0,02)	(0,03)	(0,01)
Wartość księgowa na akcję	0,41	0,09	0,45	0,11
Rozwodniona wartość księgowa na akcję	0,41	0,09	0,40	0,10

1. Informacje ogólne

Nazwa i siedziba Spółki:

CENTROZAP S.A.

Adres siedziby

40-282 Katowice, ul. Paderewskiego 32c

Wskazanie sądu rejestrowego i numeru rejestru:

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

Przedmiot działalności:

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

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

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

2. Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok

Oświadczenie o zgodności

- 3.1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Centrozap zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku z późniejszymi zmianami), wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacje wymagane przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z dnia 28 lutego 2009 r.).
- 3.2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres rozpoczynający się 1 stycznia 2011 roku i kończący się 31 grudnia 2011 roku. Jako dane porównywalne prezentowane są dane finansowe za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.
- 3.3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Centrozap zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 m-cy po dacie, na którą sporządzono niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności spółek Grupy Kapitałowej.
- 3.4. Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym wyrażone są w złotych polskich, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną dla tego sprawozdania, z zaokrągleniem do pełnych tysięcy (tys. zł), chyba że wymagana jest większa szczegółowość.
- 3.5. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd jednostki dominującej dnia 30 kwietnia 2012 roku.

4. Skład Grupy Kapitałowej Centrozap

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w skład Grupy Kapitałowej Centrozap wchodzi następujące jednostki zależne:

- Centrozap Finanse Sp. z o.o. w Katowicach,
- C-Collect S.A. w Katowicach – jednostka zależna od Centrozap Finanse sp. z o.o.,
- GKS GieKSa Katowice S.A. w Katowicach,
- WoodinterKom GmbH w Wiedniu,
- CentroWoodKom sp. z o.o. w Syktywkarze (Federacja Rosyjska – Republika Komi) – grupa kapitałowa niższego szczebla obejmująca spółki:
 - ✓ CentroWoodKom sp. z o.o. w Syktywkarze (Federacja Rosyjska – Republika Komi),

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

- ✓ Lesprodtorg sp. z o.o. w Syktywkarze (Federacja Rosyjska – Republika Komi), oraz
- ✓ CentroStrojKom sp. z o.o. w Syktywkarze (Federacja Rosyjska - Republika Komi)
- CentroBudKom Sp. z o.o. w Syktywkarze (Federacja Rosyjska - Republika Komi),
- Canuela Holdings Ltd. (Sp. z o.o.) w Larnace (Cypr).

5. Podstawowe informacje o jednostkach Grupy Kapitałowej

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Centrozap Finanse Sp. z o.o.
Siedziba jednostki	Katowice
Nr KRS	KRS 0000123182
Przedmiot działalności	Usługi – doradztwo w zakresie prowadzenia działalności
Charakter dominacji	Spółka zależna
Zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
Data objęcia kontroli	2000 rok
Procent posiadanego kapitału zakładowego	94,74%
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	94,74%

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	C-Collect S.A.
Siedziba jednostki	Katowice
Nr KRS	KRS 0000390685
Przedmiot działalności	Obsługa wierzytelności nisko nominalowych oraz wierzytelności masowych na rynku B2C
Charakter dominacji	Spółka zależna
Zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
Data objęcia kontroli	2011 rok
Procent posiadanego przez Centrozap Finanse sp. z o.o. kapitału zakładowego	95,00%
Udział Centrozap Finanse sp. z o.o. w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	95,00%

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	GKS GieKSa Katowice S.A.
Siedziba jednostki	Katowice
Nr KRS	KRS 0000336380
Przedmiot działalności	Prowadzenie rozgrywek zawodowej drużyny piłki nożnej, usługi reklamowe
Charakter dominacji	Spółka zależna
Zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
Data objęcia kontroli	08.09.2009 roku
Procent posiadanego kapitału zakładowego	48,42%
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	48,42%

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	WoodinterKom GmbH
Siedziba jednostki	Wiedeń (Austria)
Nr KRS	FN 317979t
Przedmiot działalności	Spółka celowo-handlowa dla realizacji projektu Komi
Charakter dominacji	Spółka zależna
Zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
Data objęcia kontroli	2008 rok
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	89%

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	CentroWoodKom Sp. z o.o.
Siedziba jednostki	Syktywkar (Federacja Rosyjska)
Jednolity rejestr osób prawnych	1071101007768
Przedmiot działalności	obróbka drewna
Charakter dominacji	Spółka zależna
Zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
Data objęcia kontroli	2007 rok
Procent posiadanego przez WoodinterKom GmbH kapitału zakładowego	100%
Udział WoodinterKom GmbH w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Lesprodtorg Sp. z o.o.
Siedziba jednostki	Syktywkar (Federacja Rosyjska)
Jednolity rejestr osób prawnych	1021100525643
Przedmiot działalności	handel hurtowy drewnem
Charakter dominacji	Spółka zależna pośrednio
Zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
Data objęcia kontroli	2007 rok
Procent posiadanego przez CentroWoodKom Sp. z o.o. kapitału zakładowego	100%
Udział CentroWoodKom Sp. z o.o. w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	CentroStrojKom Sp. z o.o.
Siedziba jednostki	Syktywkar (Federacja Rosyjska)
Jednolity rejestr osób prawnych	1091101006666
Przedmiot działalności	Usługi budowlane
Charakter dominacji	Spółka zależna pośrednio
Zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
Data objęcia kontroli	2009 rok
Procent posiadanego przez CentroWoodKom Sp. z o.o. kapitału zakładowego	100%
Udział CentroWoodKom Sp. z o.o. w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	CentroBudKom Sp. z o.o.
Siedziba jednostki	Syktywkar (Federacja Rosyjska)
Jednolity rejestr osób prawnych	1081101001409
Przedmiot działalności	Usługi budowlane
Charakter dominacji	Spółka zależna pośrednio
Zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
Data objęcia kontroli	2008 rok
Procent posiadanego przez CentroWoodKom Sp. z o.o. kapitału zakładowego	100%
Udział CentroWoodKom Sp. z o.o. w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

Nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Canuela Holdings Ltd.
Siedziba jednostki	Larnaka (Cypr)
Numer w rejestrze osób prawnych	HE 283770
Przedmiot działalności	Spółka celowa - optymalizacja struktury kapitałowej portfela inwestycyjnego
Charakter dominacji	Spółka zależna
Zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
Data objęcia kontroli	2011 rok
Procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

6. Zmiany w strukturze właścicielskiej, które miały miejsce w 2011 roku

a) WoodinterKom GmbH

W okresie od 01 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku Centrozap S.A. podjął uchwały o przeznaczeniu na kapitał rezerwowy WoodinterKom GmbH łącznie 2.740 tys. EUR, co stanowi kwotę 11.290 tys. zł

W IV kwartale 2011 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego WoodinterKom GmbH o kwotę 7.762 tys. EUR, poprzez przeniesienie części kapitału rezerwowego na kapitał podstawowy. Na dzień 31 grudnia 2011 roku podwyższenie kapitału było zarejestrowane przez sąd.

Ponadto w IV kwartale 2011 roku Centrozap S.A. dokonała zbycia 19% udziałów w spółce WoodinterKom GmbH. Na dzień 31 grudnia 2011 roku WoodinterKom GmbH jest dla Centrozap S.A. jednostką zależną konsolidowaną metodą pełną.

Z uwagi na zmianę procentowego udziału Centrozap S.A. w kapitale zakładowym WoodinterKom GmbH ze 100,00% na dzień 31 grudnia 2010 roku do 89,00% na dzień 31 grudnia 2011 roku, w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej zmianie uległa wartości kapitałów niekontrolujących dotyczących WoodinterKom GmbH za rok 2010.

(tys. zł)

	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Kwota kapitałów niekontrolujących za 2010 rok zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2010	-	-	-	-
Kwota kapitałów niekontrolujących za 2010 rok zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2011	6 752	12 779	(10 376)	9 155
Różnica w wysokości kapitałów niekontrolujących za 2010 rok	6 752	12 779	(10 376)	9 155

b) GKS GieKSa Katowice S.A.

W 2011 roku GKS GieKSa Katowice S.A. dokonała podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 10.676 tys. zł do kwoty 13.024 tys. zł, poprzez emisję 2.347.857 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Jednostka dominująca objęła 530.000 akcji nowej emisji. Na dzień 31 grudnia 2011 roku podwyższenie kapitału było zarejestrowane przez sąd.

W kwietniu 2012 roku Zarząd Centrozap S.A. podjął decyzję o zbyciu akcji GKS GieKSa Katowice S.A., zaś na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego akcje były sprzedane.

Z uwagi na zmianę procentowego udziału Centrozap S.A. w kapitale zakładowym GKS GieKSa Katowice S.A. z 50,55% na dzień 31 grudnia 2010 roku do 48,42% na dzień 31 grudnia 2011 roku, w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej zmianie uległa wartość kapitałów niekontrolujących dotyczących GKS GieKSa Katowice S.A. za rok 2010.

(tys. zł)

	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
Kwota kapitałów niekontrolujących za 2010 rok zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2010	4 500	-	(593)	3 907
Kwota kapitałów niekontrolujących za 2010 rok zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2011	6 717	4	(621)	6 100
Różnica w wysokości kapitałów niekontrolujących za 2010 rok	2 217	4	(28)	2 193

Kwota wynikająca ze zmiany procentowego udziału w kapitale podstawowym GKS GieKSa Katowice S.A. została w niniejszym sprawozdaniu finansowym wykazana jako korekta zysków (strat) z lat poprzednich.

c) Centroekoenergia S.A.

W dniu 14 listopada 2011 roku Centrozap S.A. dokonał sprzedaży wszystkich akcji spółki Centroekoenergia S.A. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zysk na transakcji sprzedaży został zaprezentowany jako „Zysk ze zbycia całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych”.

7. Wskazanie czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych, ponieważ w skład spółek Grupy nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne samodzielnie sporządzające sprawozdania finansowe.

8. Wpływ zmian w składzie jednostek Grupy Kapitałowej w trakcie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz okresie porównywalnym w spółkach Grupy Kapitałowej nie zaniechano żadnego rodzaju działalności.

W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz okresie porównywalnym nie dokonano połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi lub inwestycjami długoterminowymi.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nastąpiła utrata kontroli nad jednostką zależną Agito S.A., poprzez sprzedaż wszystkich posiadanych w tej jednostce akcji. Jednostka ta na dzień objęcia kontroli została uznana za przeznaczoną do sprzedaży w okresie kolejnych 12 m-cy, w związku z tym w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku spółka ta nie była konsolidowana.

Transakcja ta miała wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej za bieżący okres sprawozdawczy.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nastąpiła utrata kontroli nad jednostką zależną Centroeenergia S.A., poprzez sprzedaż wszystkich posiadanych w tej jednostce akcji. Podobnie jak w w/w przypadku, transakcja ta ma wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej za bieżący okres sprawozdawczy. Rozliczenie sprzedaży zostało zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako „Zysk ze zbycia całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych”.

9. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia

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

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

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2011 roku wchodził:

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

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Centrozap S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Centrozap S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodził:

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

11. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

11.1. Profesjonalny osąd

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

- Klasyfikacja umów leasingu, w których spółki Grupy występują jako leasingobiorca

Jednostka dominująca występuje jako strona umów leasingu. Każda z podpisanych umów leasingu analizowana jest pod kątem ryzyka i korzyści wynikających z tytułu korzystania z aktywów nabytych w ramach umowy i w zależności od jej oceny zgodnie z wymogami MSSF, zostaje sklasyfikowana jako umowa leasingu operacyjnego lub finansowego.

- Identyfikacja instrumentów pochodnych jako spełniających zasady rachunkowości zabezpieczeń

Po zawarciu kontraktów na sprzedaż lub zakup waluty dokonuje się oceny, czy warunki spełniane przez poszczególne transakcje pozwalają do zakwalifikowania jej i rozliczania zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

11.2. Niepewność szacunków

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

- Utrata wartości aktywów finansowych

Zasady rachunkowości stosowane w Grupie Kapitałowej przewidują okresową analizę utraty wartości aktywów, głównie w odniesieniu do posiadanych długoterminowych aktywów finansowych. Jeżeli możliwe jest oszacowanie wartości aktywów za pomocą wskaźników rynkowych (np. ceny i notowania giełdowe), wówczas Spółka wykorzystuje takie wskaźniki do ustalenia ewentualnej utraty wartości. W pozostałych przypadkach lub w uzasadnionych przypadkach – jeżeli cena rynkowa nie odzwierciedla prawidłowej wartości rynkowej, w celu oszacowania, czy nastąpiła utrata wartości, stosowane są inne informacje.

- Rezerwy na obowiązkowy zakup świadectw pochodzenia energii wytworzonej w odnawialnych źródłach energii

Jednostka dominująca na koniec roku obrotowego dokonuje oszacowania rezerwy na obowiązkowy zakup świadectw pochodzenia energii wytworzonej w odnawialnych źródłach energii. Wysokość rezerwy jest wynikiem kalkulacji odpowiedniej stawki oraz ilości energii elektrycznej sprzedanej odbiorcom końcowym.

12. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe Centrozap S.A. za rok 2011 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 m-cy po dacie, na którą sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

13. Cykliczność, sezonowość

Zarówno cykliczność jak i sezonowość nie dotyczą Spółki.

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

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

15. Standardy i interpretacje obowiązujące Grupę Kapitałową od dnia 1 stycznia 2011 roku

- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja,
- Poprawiony MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy,
- KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych,
- Zmieniony MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych,
- Przedpłaty minimalnych wymogów finansowania poprawki do KIMSF 14 Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności,
- zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010.

Wszystkie powyższe zmiany do standardów oraz interpretacje zostały do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską. Spółka ocenia, że ich zastosowanie nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej lub wpływ ten był nieistotny.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości kolejne standardy i interpretacje, które do tego dnia nie weszły w życie, przy czym niektóre z nich zostały zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie:

1. Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 lipca 2011 roku lub później),

2. Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 lipca 2011 roku lub później),
3. Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
4. Faza pierwsza MSSF 9 Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
5. MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
6. MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
7. MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
8. MSSF 13 Wycena według wartości godziwej (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
9. Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 lipca 2012 roku lub później),
10. Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później),
11. Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
12. Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
13. KIMSF 20 Koszty usuwania nakładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później).

Spółki Grupy nie zdecydowały się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z tych standardów.

16. Przyjęte zasady rachunkowości

Zasady konsolidacji

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe jednostki dominującej oraz jednostek zależnych, w których jednostka ta bezpośrednio lub pośrednio posiada udziały lub akcje.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Centrozap uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z tej działalności. Wiąże się to z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w każdej jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej. Nadwyżkę kosztu nabycia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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. Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i nie zrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji.

Udział niekontrolujący w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy Kapitałowej wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Skonsolidowane sprawozdania finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji jednostki dominującej.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Na koniec okresu sprawozdawczego:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia;
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji, oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu całkowitych dochodów, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

16.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

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

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/kosście wytworzenia.

Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego.

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

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

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

16.2. Prawo użytkowania wieczystego gruntów

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

Prawo wieczystego użytkowania nie jest amortyzowane.

16.3. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Na koniec okresu sprawozdawczego nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne nieruchomości inwestycyjnych dokonywane są metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania danego obiektu.

16.4. Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

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

16.5. Leasing

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

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

16.6. Aktywa finansowe

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa finansowe obejmują:

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

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

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

Pożyczki i należności własne

Pożyczki i należności to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku.

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

przekraczającym 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego zalicza się do aktywów trwałych.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Wycena aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

16.7. Instrumenty pochodne

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

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

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

16.8. Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

Zabezpieczenie wartości godziwej służy ograniczeniu ryzyka zmian wartości aktywów lub pasywów ujętych w bilansie jednostki gospodarczej. Przy tego typu powiązaniu skutki wyceny instrumentu zabezpieczającego odnosi się na przychody lub koszty finansowe. Pozycja zabezpieczana wyceniana jest także w wartości godziwej, a skutki przeszacowania spowodowane przez czynnik poddany zabezpieczeniu odnosi się na wynik finansowy bieżącego okresu.

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

Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych ma na celu ograniczenie ryzyka kursowego, które wpływa na wartość udziałów w jednostkach zagranicznych. Skutki wyceny instrumentu zabezpieczającego odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny w części uznanej za efektywne

zabezpieczenie, przy czym wartość bezwzględna kwoty odniesionej nie może być większa od skumulowanych do tego czasu różnic kursowych z wyceny udziałów objętych zabezpieczeniem. Pozycja zabezpieczana tj. różnice kursowe z wyceny tych udziałów również odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny. Z kolei skutki przeszacowania instrumentu zabezpieczającego w części nieefektywnej, tj. spowodowane przez ryzyko nie będące przedmiotem zabezpieczenia, odnoszone są na wynik finansowy bieżącego okresu.

16.9. Zapasy

Do zapasów zalicza się:

- materiały,
- półprodukty i produkcję w toku,
- wyroby gotowe,
- towary zakupione i przeznaczone do odsprzedaży.

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

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

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

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

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

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

16.10. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

do wysokości, do której jest prawdopodobne, że osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na rozliczenie ujemnych różnic przejściowych.

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

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

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

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

16.11. Należności

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

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

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

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

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

16.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

16.13. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

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

16.14. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy Kapitałowej stanowią:

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

Odrębną pozycję kapitału własnego stanowią udziały niekontrolujące.

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej kapitału jednostki dominującej.

Kapitały zapasowy oraz rezerwowy tworzone są zgodnie ze statutem spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, chyba, że w procesie konsolidacji ulegają one wyłączeniu.

16.15. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe zalicza się do dwóch kategorii:

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

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

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

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

16.16. Zobowiązania

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

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

Do zobowiązań zalicza się:

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

16.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na jednostce ciąży istniejący obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy tworzy się w szczególności w odniesieniu do następujących tytułów:

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

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

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

16.18. Rozliczenia międzyokresowe

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

Do głównych pozycji rozliczeń międzyokresowych czynnych zalicza się:

- koszty opłat związanych z rezerwacją mocy dla zakupu energii elektrycznej,
- koszty przygotowania produkcji,

- koszty realizowanych prac rozwojowych,
- koszty zapłaconych czynszów, składek na ubezpieczenia.

Do głównych pozycji rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się:

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

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

16.19. Utrata wartości aktywów

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

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

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

16.20. Przychody

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

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

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

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

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

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

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

16.21. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

16.22. Opodatkowanie

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

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

16.23. Wynik finansowy

Wynik finansowy obejmuje:

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupa Kapitałowa sporządza wg wariantu kalkulacyjnego.

16.24. Inne całkowite dochody

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

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

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

16.25. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

17. Korekty błędów poprzednich okresów

Prezentowane skonsolidowane sprawozdania finansowe nie podlegały przekształceniu w celu zaprezentowania zmian zasad rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, ponieważ zmiany takie oraz korekty nie miały miejsca.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku zostało sporządzone w oparciu o jednostkowe sprawozdania finansowe spółek wchodzących w skład Grupy, w których dla potrzeb konsolidacji dokonano korekt wynikających z zastosowania zasad MSR oraz przekształceń dostosowujących zasady rachunkowości spółek do zasad stosowanych w jednostce dominującej.

18. Zmiany zasad rachunkowości w 2011 roku

Od dnia 1 stycznia 2011 roku długoterminowe aktywa finansowe Grupy Kapitałowej – akcje i udziały w pozostałych jednostkach wyceniane są zgodnie z zasadami wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Do dnia 31 grudnia 2010 roku Grupa wyceniała takie aktywa wg cen nabycia.

Powyższa zmiana zasad rachunkowości nie miała wpływu na zmianę danych finansowych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Centrozap za 2010 rok.

Powyższa zmiana zasad rachunkowości miała natomiast wpływ na sprawozdanie finansowe za 2011 rok. Na dzień 31 grudnia 2011 roku jedna ze spółek Grupy utworzyła odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w wysokości 26.600 tys. zł. Odpis ten miał wpływ na wartość innych całkowitych dochodów za 2011 rok.

19. Zmiana w prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2010 roku rachunek przepływów pieniężnych prezentowany był metodą pośrednią ustaloną w oparciu o zysk netto. W 2011 roku Grupa Kapitałowa zmieniła prezentację rachunku przepływów pieniężnych, ustalając przepływy w oparciu o zysku brutto.

W związku z powyższym w danych porównawczych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku w działalności operacyjnej dokonano następującej zmiany prezentacyjnej.

(tys. zł)

	Za okres od 01.01. do 31.12.2010		Zmiana prezentacyjna	Za okres od 01.01. do 31.12.2010	
	BYŁO			JEST	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk/ strata:	netto:	(8 689)	5 589	brutto:	(3 100)
Korekty o pozycje:	(456)		(5 589)	(6 045)	
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-		-	-	
Udziały mniejszości	12		(12)	-	
Amortyzacja	3 162		-	3 162	
Utrata wartości firmy	387		-	387	
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	858		(140)	718	
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 598		-	1 598	
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(12 906)		-	(12 906)	
Zmiana stanu rezerw	32 832		(13 959)	18 873	
Zmiana stanu zapasów	854		-	854	
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(60 830)		8 522	(52 308)	
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	69 745		-	69 745	
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-		-	-	
Inne korekty	(36 168)		-	(36 168)	
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(9 145)		-	(9 145)	

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

Ponadto w danych porównawczych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku bilansie dokonano następujących zmian prezentacyjnych.

	31.12.2010	Zmiana prezentacyjna	31.12.2010
	BYŁO		JEST
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	67 046	-	67 046
1. Rzeczowe aktywa trwałe	41 839	-	41 839
2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 257	-	2 257
3. Nieruchomości inwestycyjne	37	-	37
4. Wartość firmy		-	
5. Inne wartości niematerialne	1 198	-	1 198
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	-	-	-
7. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		8 915	8 915
8. Długoterminowe aktywa finansowe – dostępne do sprzedaży	8 915	(8 915)	-
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 369	-	11 369
10. Udzielone pożyczki	-	-	-
11. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	1 431	-	1 431

	31.12.2010	Zmiana prezentacyjna	31.12.2010
	BYŁO		JEST
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	242 634	-	242 634
1. Zapasy	1 575	-	1 575
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	110 500	-	110 500
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
4. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	96 350	96 350
5. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	126 991	(113 786)	13 205
6. Walutowe kontrakty terminowe	-	-	-
7. Udzielone pożyczki	-	407	407
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 568	-	3 568
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	17 029	17 029

Katowice, dnia 30 kwietnia 2012 roku

.....
Ireneusz Król – Prezes Zarządu

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

.....
Damian Kus – Wiceprezes Zarządu

.....
Adam Wysocki – Wiceprezes Zarządu

.....
Mariusz Jabłoński – Wiceprezes Zarządu

.....
*Justyna Ryczko – osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(tys. zł)

AKTYWA	NOTA	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		93 733	67 046
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	54 951	41 839
2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Nota nr 2	9 003	2 257
3. Nieruchomości inwestycyjne	Nota nr 3	-	37
4. Wartość firmy	Nota nr 4	-	-
5. Inne wartości niematerialne	Nota nr 5	1 169	1 198
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności		-	-
7. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Nota nr 6	13 470	8 915
8. Długoterminowe aktywa finansowe – dostępne do sprzedaży	Nota nr 6	3 150	-
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 23	11 104	11 369
10. Udzielone pożyczki		-	-
11. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 8	886	1 431
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		228 527	242 634
1. Zapasy	Nota nr 7	1 498	1 575
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 8	164 351	110 500
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
4. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Nota nr 9	226	96 350
5. Walutowe kontrakty terminowe	Nota nr 9	158	-
6. Udzielone pożyczki	Nota nr 9	14	407
7. Pozostałe aktywa finansowe	Nota nr 9	13 214	13 205
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota nr 11	3 116	3 568
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota nr 12	45 950	17 029
Aktywa razem		322 260	309 680

PASYWA	NOTA	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
A. Kapitał własny		146 079	140 898
I. Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		139 997	136 076
1. Kapitał podstawowy	Nota nr 16	343 491	305 000
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	-
3. Akcje własne		-	-
4. Kapitały rezerwowe i zapasowe		12	17
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	Nota nr 16	(26 684)	-
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 035)	(4 508)
7. Zysk/strata z lat ubiegłych		(154 035)	(155 744)
8. Zysk/strata roku bieżącego		(21 752)	(8 689)
II. Kapitał własny udziałów niekontrolujących		6 082	4 822
B. Zobowiązania długoterminowe		26 845	20 521
1. Rezerwy	Nota nr 17	234	177
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 23	16 573	16 695
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 18	9	3 020
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	Nota nr 19	10 029	629
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		-	-
C. Zobowiązania krótkoterminowe		149 336	148 261
1. Rezerwy	Nota nr 17	9 198	19 947
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 18	19 406	7 471
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	Nota nr 18	43 899	13
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	Nota nr 19	20 459	25 394
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 20	56 374	95 436
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
7. Walutowe kontrakty terminowe		-	-
Pasywa razem		322 260	309 680

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(tys. zł)

WARIANT KALKULACYJNY	NOTA	Za okres od 01.01. do 31.12.2011	Za okres od 01.01. do 31.12.2010
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Nota nr 21	560 590	236 261
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Nota nr 22	525 643	212 638
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		34 947	23 623
D. Koszty sprzedaży	Nota nr 22	15 567	4 422
E. Koszty ogólnego zarządu	Nota nr 22	36 867	39 065
F. Pozostałe przychody	Nota nr 24	6 004	15 369
G. Pozostałe koszty	Nota nr 24	9 618	28 393
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)		(21 101)	(32 888)
I. Przychody finansowe	Nota nr 25	17 756	70 812
J. Koszty finansowe	Nota nr 25	28 110	41 024
K. Zysk (strata) ze zbycia całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	Nota nr 25	754	-
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)		(30 701)	(3 100)
Ł. Podatek dochodowy	Nota nr 26 Nota nr 27	1 149	5 577
M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-Ł)		(31 850)	(8 677)
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (M+N)		(31 850)	(8 677)
Przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		(21 752)	(8 689)
Udziały niekontrolujące		(10 098)	12

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(tys. zł)

WARIANT KALKULACYJNY	NOTA	Za okres od 01.01. do 31.12.2011	Za okres od 01.01. do 31.12.2010
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Nota nr 21	560 590	236 261
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Nota nr 22	525 643	212 638
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		34 947	23 623
D. Koszty sprzedaży	Nota nr 22	15 567	4 422
E. Koszty ogólnego zarządu	Nota nr 22	36 867	39 065
F. Pozostałe przychody	Nota nr 24	6 004	15 369
G. Pozostałe koszty	Nota nr 24	9 618	28 393
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)		(21 101)	(32 888)
I. Przychody finansowe	Nota nr 25	17 756	70 812
J. Koszty finansowe	Nota nr 25	28 110	41 024
K. Zysk (strata) ze zbycia całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	Nota nr 25	754	-
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)		(30 701)	(3 100)
Ł. Podatek dochodowy	Nota nr 26 Nota nr 27	1 149	5 577
M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-Ł)		(31 850)	(8 677)
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (M+N)		(31 850)	(8 677)
Przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		(21 752)	(8 689)
Udziały niekontrolujące		(10 098)	12

P. Inne całkowite dochody netto		(23 238)	(198)
- w tym zysk/strata z tytułu zabezpieczenia kursów walut		(84)	-
- w tym zysk/strata z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(26 600)	-
- w tym zysk/strata z różnic kursowych z przeliczenia		3 446	(198)
R. Całkowite dochody ogółem		(55 088)	(8 875)
Przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		(44 990)	(8 887)
Udziały niekontrolujące		(10 098)	12

	Za okres od 01.01. do 31.12.2011	Za okres od 01.01. do 31.12.2010
Zysk/ strata na jedną akcję:		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	(0,09)	(0,03)
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	(0,09)	(0,03)
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	(0,09)	(0,03)
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	(0,09)	(0,03)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(tys. zł)

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01. do 31.12.2011	Za okres od 01.01. do 31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto	(30 701)	(3 100)
Korekty o pozycje:	(27 135)	(6 045)
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstw rozliczanych metodą praw własności	-	-
Amortyzacja	3 237	3 162
Utrata wartości firmy	-	387
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(1 676)	858
Koszty i przychody z tytułu odsetek	4 738	1 598
Przychody z tytułu dywidend	-	-
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	8 805	(12 906)
Zmiana stanu rezerw	(11 840)	18 733
Zmiana stanu zapasów	(194)	854
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(6 138)	(52 308)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(28 530)	69 745
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(18)	-
Inne korekty	4 481	(36 168)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(57 836)	(9 145)
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	322	545
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	15 143	1 000
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	1 731	2
Wpływy z tytułu odsetek	11	-
Wpływy z tytułu dywidend	-	-
Spłaty udzielonych pożyczek	400	180
Inne wpływy	410	-

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(5 451)	(4 976)
Inwestycje w nieruchomości i wartości niematerialne	-	-
Wydatki netto na nabycie obligacji	-	(8 915)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(8 617)	-
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	(8 570)	(2 135)
Udzielone pożyczki	-	(513)
Inne wydatki	(420)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(5 041)	(14 812)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	87 251	10 185
Wpływy netto z emisji akcji	-	24 434
Wpływy netto z emisji obligacji, weksli, bonów	17 705	5 400
Inne wpływy	42	-
Spłata kredytów i pożyczek	(24 934)	(9 338)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(413)	(654)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(7 850)	(2 000)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Zapłacone odsetki	(4 973)	(1 410)
Inne zobowiązania finansowe	(1 850)	-
Inne wydatki finansowe	(2 553)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	62 425	26 617
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(452)	2 660
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	3 568	893
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-	(15)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	3 116	3 568

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(tys. zł)

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Różnice z konsolidacji	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	305 000	-	17	-	(4 508)	(164 433)	136 076	4 822	140 898
Dochody całkowite razem	-	-	-	(26 684)	3 473	(21 752)	(44 963)	(10 098)	(55 061)
Zyski/ straty z tytułu wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-	-	(26 600)	-	-	(26 600)	-	(26 600)
Wycena kontraktów walutowych	-	-	-	(84)	-	-	(84)	-	(84)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(21 752)	(21 752)	(10 098)	(31 850)
Wycena jednostek zagranicznych	-	-	-	-	3 473	-	3 473	-	3 473
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	38 491	-	(5)	-	-	10 398	48 884	11 358	60 242
Emisje akcji	38 491	-	-	-	-	-	38 491	-	38 491
Korekty konsolidacyjne	-	-	(1)	-	-	(6)	(7)	-	(7)
Udziały niekontrolujące	-	-	-	-	-	-	-	10	10
Zmiana udziałów niekontrolujących w związku ze zmianami w kapitałach jednostek zależnych	-	-	(4)	-	-	10 404	10 400	11 348	21 748
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	343 491	-	12	(26 684)	(1 035)	(175 787)	139 997	6 082	146 079

Saldo na dzień 01.01.2010 roku	243 807	(1 804)	7 864	-	2 358	(157 133)	95 092	736	95 828
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	(6 866)	(8 689)	(15 555)	12	(15 543)
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	(6 866)	-	(6 866)	-	(6 866)
Wycena kontraktów walutowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(8 689)	(8 689)	12	(8 677)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	61 193	1 804	(7 847)	-	-	1 389	56 539	4 074	60 613
Emisje akcji	61 193	-	(7 847)	-	-	-	53 346	-	53 346
Sprzedaż akcji własnych	-	1 804	-	-	-	-	1 804	-	1 804
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	793	793	-	793
Udziały niekontrolujące	-	-	-	-	-	-	-	4 074	4 074
Zmiana udziałów niekontrolujące w związku ze zmianami w kapitałach jednostek zależnych	-	-	-	-	-	596	596	-	596
Saldo na dzień 31.12.2010 roku	305 000	-	17	-	(4 508)	(164 433)	136 076	4 822	140 898

Katowice, dnia 30 kwietnia 2012 roku

.....
Ireneusz Król – Prezes Zarządu

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

.....
Damian Kus – Wiceprezes Zarządu

.....
Adam Wysocki – Wiceprezes Zarządu

.....
Mariusz Jabłoński – Wiceprezes Zarządu

.....
*Justyna Ryczko – osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych*

NOTA NR 1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Za okres 01.01.2011 – 31.12.2011

(tys. zł)

	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem rzeczowy majątek trwały
Wartość brutto na początek okresu	35 659	7 176	4 514	737	48 086
Zwiększenia	15 446	209	98	27	15 780
- nabycie	10 817	172	98	24	11 111
- inne	4 629	37	-	3	4 669
Zmniejszenia	306	2 446	1 557	354	4 663
- zbycie	-	2 203	846	238	3 287
- inne	306	243	711	116	1 376
w tym: sprzedaż jednostki zależnej	306	166	540	108	1 120
Korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	1 970	253	(21)	65	2 267
Wartość brutto na koniec okresu	52 769	5 192	3 034	475	61 470
Wartość umorzenia na początek okresu	1 362	2 100	1 779	313	5 554
Zwiększenia	757	1 095	993	108	2 953
Zmniejszenia	306	894	1 017	253	2 470
w tym: sprzedaż jednostki zależnej	306	134	263	108	811
Korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	45	234	(48)	103	334
Wartość umorzenia na koniec okresu	1 858	2 535	1 707	271	6 371
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	568	37	-	-	605
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego	527	-	-	-	527
Korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	21	49	-	-	70
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	62	86	-	-	148
Wartość netto na koniec okresu	50 849	2 571	1 327	204	54 951
w tym: suma korekt z tytułu różnic kursowych	1 904	(30)	27	(38)	1 863

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa posiadała zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 2.907 tys. zł.

W IV kwartale 2011 roku jednostka dominująca nabyła w formie długoterminowej umowy leasingu kapitałowego z przyrzeczeniem przeniesienia prawa własności budynków i budowli środki trwałe o wartości netto na dzień bilansowy 10.735 tys. zł. Zobowiązania finansowe z tytułu umowy leasingu budynków i budowli (rata kapitałowa) na dzień 31 grudnia 2011 roku wynoszą 4.543 tys. zł, zaś odsetki od leasingu wynoszą 2.268 tys. zł.

Ponadto na dzień bilansowy spółki Grupy Kapitałowej użytkują w ramach leasingu operacyjnego środki transportu o wartości netto 520 tys. zł. Zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu samochodów na dzień 31 grudnia 2011 roku wynoszą 487 tys. zł.

Kwota nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w 2011 roku wyniosła 15.780 tys. zł. W roku 2012 planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wyniosą 5.000 tys. EUR.

Kwota nakładów, uwzględnionych w wartości bilansowej, na aktywa trwałe w toku budowy na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 4 629 tys. zł.

W 2011 roku Grupa nie poniosła nakładów na ochronę środowiska. Grupa nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska w 2012 roku.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku prawo własności budynków należących do jednostki dominującej, położonych w Świętochłowicach przy ul. Wojska Polskiego stanowi zabezpieczenie zobowiązań z tytułu posiadanej przez jednostkę dominującą linii kredytowej w rachunku bieżącym oraz na udzielanie gwarancji bankowych. Kwota zabezpieczenia wynosi łącznie 149.600 tys. zł.

Za okres 01.01.2010 – 31.12.2010

(tys. zł)

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem rzeczowy majątek trwały
Wartość brutto na początek okresu	32 045	7 115	3 572	765	43 497
Zwiększenia	3 619	333	1 186	189	5 327
- nabycie	3 619	261	584	178	4 642
- inne	-	72	602	11	685
Zmniejszenia	5	272	244	217	738
- zbycie	5	132	244	140	521
- inne	-	140	-	77	217
Wartość brutto na koniec okresu	35 659	7 176	4 514	737	48 086
Wartość umorzenia na początek okresu	621	1 187	887	302	2 997
Zwiększenia	742	1 141	1 035	125	3 043
Zmniejszenia	1	228	143	114	486
Wartość umorzenia na koniec okresu	1 362	2 100	1 779	313	5 554

<i>Ciąg dalszy</i>	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem rzeczowy majątek trwały
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	510	37	-	-	547
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	58	-	-	-	58
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	568	37	-	-	605
Korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	(151)	55	12	(4)	(88)
Wartość netto na koniec okresu	33 578	5 094	2 747	420	41 839

NOTA NR 2. PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Wartość brutto na początek okresu	2 257	2 257
Zwiększenia	6 746	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	9 003	2 257
Wartość umorzenia początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość umorzenia koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	9 003	2 257

W IV kwartale 2011 roku jednostka dominująca nabyła – w formie długoterminowej umowy dzierżawy z przyrzeczeniem sprzedaży na jej rzecz – prawo wieczystego użytkowania gruntu w wysokości 6.712 tys. zł.

Zobowiązania finansowe z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynoszą 6.366 tys. zł

Na dzień 31 grudnia 2011 roku prawo wieczystego użytkowania gruntów położone w Świętochłowicach przy ul. Wojska Polskiego oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów położone w Katowicach przy ul. Korczaka stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu posiadanej przez jednostkę dominującą linii kredytowej w rachunku bieżącym oraz na udzielanie gwarancji bankowych. Kwota zabezpieczenia wynosi łącznie 149.600 tys. zł.

NOTA NR 3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Wartość brutto na początek okresu	87	87
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	87	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	87
Wartość umorzenia początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość umorzenia koniec okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	50	50
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	50	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	50
Wartość netto na koniec okresu	-	37

NOTA NR 4. WARTOŚĆ FIRMY

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Wartość brutto na początek okresu	-	387
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	387
Wartość brutto na koniec okresu	-	-
Wartość umorzenia początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość umorzenia koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-

NOTA NR 5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

(tys. zł)

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu			404	1 687	2 091
Zwiększenia	-	-	1	279	280
- nabycie	-	-	1	316	317
- inne	-	-	-	(37)	(37)
Zmniejszenia	-	-	4	125	129
- inne	-	-	4	125	129
Korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-	9	9
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	401	1 850	2 251
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	1	892	893
Zwiększenia	-	-	21	263	284
Zmniejszenia	-	-	1	91	92
Korekta z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	-	-	-	(3)	(3)
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	21	1 061	1 082
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	380	789	1 169
W tym: suma korekt z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	-	-	12	12

Grupa Kapitałowa nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie oraz wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

W wartościach niematerialnych wykazano wartość posiadanego oprogramowania oraz znaku firmowego.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

Kwota nakładów, uwzględnionych w wartości bilansowej, na wartości niematerialne na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 280 tys. zł.

Zobowiązania umowne dotyczące zakupu wartości niematerialnych nie występują.

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

(tys. zł)

	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	-	-	-	1 212	1212
Zwiększenia	-	-	404	517	921
- nabycie	-	-	400	405	805
- inne	-	-	4	112	116
Zmniejszenia	-	-	-	42	42
-inne	-	-	-	42	42
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	404	1 687	2 091
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	-	691	691
Zwiększenia	-	-	1	201	202
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	1	892	893
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	1	892	893
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	403	795	1 198

NOTA NR 6. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują:

	31.12.2011	31.12.2010
Akcje w innych podmiotach	3 150	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	13 470	8 915
Razem	16 620	8 915

A) AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

Posiadane przez spółki Grupy Kapitałowej aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności na dzień 31 grudnia 2011 roku obejmują:

(tys. zł)

	Liczba obejmowanych obligacji	Cena emisyjna za 1 obligację	Łączna cena nabycia	Data emisji	Data wykupu
Obligacje imienne	50	25	1 250	11-03-2011	10-03-2013
Obligacje imienne	40	10	400	07-04-2011	06-04-2013
Obligacje imienne	14	50	700	21-04-2011	20-04-2013
Obligacje imienne	2	50	100	31-05-2011	30-05-2013
Obligacje imienne	4	10	40	22-06-2011	21-06-2013
Obligacje imienne	28	10	280	19-07-2011	18-07-2013
Obligacje imienne	4	50	200	20-08-2010	15-10-2016
Obligacje imienne	25	50	1 250	20-08-2010	09-11-2016
Obligacje imienne	14	50	700	20-08-2010	02-12-2016
Obligacje imienne	101	50	5 050	20-08-2010	07-12-2016
Obligacje imienne	50	50	2 500	20-08-2010	21-12-2016
Obligacje imienne	20	50	1 000	20-08-2010	07-01-2017
RAZEM			13 470		

Długoterminowe obligacje oprocentowane są w wysokości 8% w skali roku. Odsetki naliczane są od dnia emisji i wypłacane po upływie 12 miesięcy oraz 24 miesięcy kalendarzowych od dnia emisji.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

Posiadane przez spółki Grupy Kapitałowej aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności na dzień 31 grudnia 2010 roku obejmują:

(tys. zł)

	Liczba obejmowanych obligacji	Cena emisyjna za 1 obligację	Łączna cena nabycia	Data emisji	Data wykupu
Obligacje imienne	20	50	1 000	08-01-2010	07-01-2012
Obligacje imienne	223	10	2 230	29-01-2010	28-01-2012
Obligacje imienne	10	50	500	11-02-2010	10-02-2012
Obligacje imienne	6	50	300	10-03-2010	09-03-2012
Obligacje imienne	8	50	400	02-04-2010	01-04-2012
Obligacje imienne	4	50	200	21-04-2010	20-04-2012
Obligacje imienne	4	50	200	27-04-2010	26-04-2012
Obligacje imienne	2	50	100	29-04-2010	28-04-2012
Obligacje imienne	10	50	500	30-06-2010	29-06-2012
Obligacje imienne	2	50	100	16-07-2010	15-07-2012
Obligacje imienne	66	10	660	21-07-2010	20-07-2012
Obligacje imienne	2	50	100	23-07-2010	22-07-2012
Obligacje imienne	25	25	625	10-08-2010	09-08-2012
Obligacje imienne	20	50	1 000	08-09-2010	07-09-2012
Obligacje imienne	10	50	500	10-11-2010	09-11-2012
Obligacje imienne	10	50	500	12-19-2010	28-12-2012
RAZEM			8 915		

NOTA NR 7. ZAPASY

(tys. zł)

31.12.2011	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Odpis aktualizujący	Wartość netto możliwa do uzyskania
Materiały	469	2	467
Produkty w toku	149	-	149
Produkty gotowe	840	-	840
Towary	247	205	42
RAZEM	1 705	207	1 498

Na dzień 31 grudnia 2011 roku nie występowały zabezpieczenia na zapasach.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

(tys. zł)

31.12.2010	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Odpis aktualizujący	Wartość netto możliwa do uzyskania
Materiały	323	2	321
Produkty w toku	588	-	588
Produkty gotowe	598	-	598
Towary	578	510	68
RAZEM	2 087	512	1 575

Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie występowały zabezpieczenia na zapasach.

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Odpisy aktualizujące zapasy na pierwszy dzień roku	512	60
Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie	-	510
Rozwiązanie odpisów aktualizujących w okresie	305	58
Odpisy aktualizujące zapasy na ostatni dzień roku	207	512

NOTA NR 8. NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto):	20 942	32 703
- część długoterminowa	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od jednostek pozostałych	-	-
- część krótkoterminowa	20 942	32 703
- od jednostek powiązanych	-	-
- od jednostek pozostałych	20 942	32 703
Przedpłaty:	3 987	3 435
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	3 987	3 435
Pozostałe należności (brutto):	139 054	74 522
- część długoterminowa	533	998
- część krótkoterminowa	138 521	73 524

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

Rozliczenia międzyokresowe czynne:	2 754	1 781
- część długoterminowa	353	433
- część krótkoterminowa	2 401	1 348
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	510	771
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	1 332	189
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	342	261
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 500	510
RAZEM (netto):	165 237	111 931

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

Odpisami aktualizującymi objęte są należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności, a także przypadkach, gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna. Odpisami aktualizującymi objęte są należności z tytułu wystawionych i nie zapłaconych not odsetkowych od nieterminowo regulowanych należności.

Należności dochodzone na drodze sądowej obejmowane są w 100% odpisem.

W kwocie odwrócenia odpisów aktualizujących ujęto zarówno rozwiązania, jak i wykorzystania.

	31.12.2011	31.12.2010
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	376	188
Wartość przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług	1 267	4 489

Nie występuje istotne ryzyko uzależnienia od odbiorców.

Pozostałe należności krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2011 roku obejmują głównie należności z tytułu podatku VAT i innych podatków, należności z tytułu sprzedanych akcji Pronox Technology S.A. (wierzycelności z tego tytułu występują w jednostce dominującej oraz spółce zależnej), należności z tytułu umów przelewu wierzytelności, należności wekslowe, nie otrzymane kary umowne oraz należności z tytułu udzielonych poręczeń.

Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe na dzień 31 grudnia 2011 dotyczą głównie ochrony znaku towarowego oraz rozliczeń z tytułu opracowania projektu zagospodarowania lasów w Komi.

Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2011 roku obejmują głównie opłaty za rezerwację mocy w energii elektrycznej.

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

NOTA NR 9. AKTYWA FINANSOWE
A) AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Akcje spółek notowanych na giełdzie	225	96 350
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie	1	-
Razem	226	96 350

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

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Pronox Technology S.A. w upadłości układowej	225	96 350
Mikołowski Bank Spółdzielczy	1	-

W dniu 27 czerwca 2011 roku Centrozap S.A. dokonał wniesienia aportem do spółki zależnej Canuela Holdings Ltd. z siedzibą w Larnace (Republika Cypryjska), wszystkich bezpośrednio posiadanych akcji w Pronox Technology S.A. w upadłości układowej. Wartość przedmiotu aportu została wyceniona na łączną kwotę 95.146 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2011 roku część akcji była sprzedana.

B) POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Posiadane przez spółki Grupy Kapitałowej pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe na dzień 31 grudnia 2011 roku obejmują następujące aktywa utrzymywane do terminu wymagalności:

(tys. zł)

	Liczba obejmowanych obligacji	Cena emisyjna za 1 obligację	Łączna cena nabycia	Data emisji	Data wykupu
Obligacje imienne	55	50	2 750	11-08-2010	13-09-2012
Obligacje imienne	223	10	2 230	20-08-2010	28-01-2012
Obligacje imienne	10	50	500	20-08-2010	10-02-2012
Obligacje imienne	30	10	300	20-08-2010	09-03-2012
Obligacje imienne	8	50	400	20-08-2010	01-04-2012
Obligacje imienne	4	50	200	20-08-2010	20-04-2012
Obligacje imienne	4	50	200	20-08-2010	26-04-2012
Obligacje imienne	10	10	100	20-08-2010	28-04-2012
Obligacje imienne	10	50	500	20-08-2010	29-06-2012

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

<i>Ciąg dalszy</i>	Liczba obejmowanych obligacji	Cena emisyjna za 1 obligację	Łączna cena nabycia	Data emisji	Data wykupu
Obligacje imienne	2	50	100	20-08-2010	15-07-2012
Obligacje imienne	66	10	660	20-08-2010	20-07-2012
Obligacje imienne	2	50	100	20-08-2010	22-07-2012
Obligacje imienne	25	25	625	20-08-2010	09-08-2012
Obligacje imienne	20	50	1 000	08-09-2010	07-09-2012
Obligacje imienne	10	50	500	10-11-2010	09-11-2012
Obligacje imienne	10	50	500	29-12-2010	28-12-2012
Obligacje imienne	6	50	300	30-12-2010	29-12-2012
Odsetki od obligacji	-	-	2 249	-	-
RAZEM			13 214		

Posiadane przez spółki Grupy Kapitałowej pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe na dzień 31 grudnia 2010 roku obejmują głównie następujące aktywa utrzymywane do terminu wymagalności:

(tys. zł)

	Liczba obejmowanych obligacji	Cena emisyjna za 1 obligację	Łączna cena nabycia	Data emisji	Data wykupu
Obligacje imienne	55	50	2 750	14-09-2009	13-09-2011
Obligacje imienne	4	50	200	16-10-2009	15-10-2011
Obligacje imienne	25	50	1 250	10-11-2009	09-11-2011
Obligacje imienne	14	50	700	01-12-2009	02-12-2011
Obligacje imienne	101	50	5 050	07-12-2009	08-12-2011
Obligacje imienne	50	50	2 500	22-12-2009	21-12-2011
Odsetki od obligacji	-	-	585	-	-
RAZEM			13 035		

Ponadto pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe na dzień 31 grudnia 2010 roku w kwocie 170 tys. zł obejmują udziały w spółce Starobielska Fabryka Kos.

C) POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE – UDZIELONE POŻYCZKI

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Śremie S.A.	-	407
Pozostałe	14	-
Razem	14	407

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

Na dzień 31 grudnia 2011 roku stan udzielonych pożyczek krótkoterminowych wynosi 14 tys. zł i wynika z następujących tytułów:

- Umowa pożyczki pomiędzy Centrozap S.A. a Centroeenergia S.A. z dnia 21 czerwca 2011 roku – oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 3M plus 1,5% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny In blanco. Saldo należności z tego tytułu wynosi 4 tys. zł i obejmuje odsetki od pożyczki, której należność główna została rozliczona w listopadzie 2011 roku.
- Umowa pożyczki pomiędzy Centrozap S.A. a Rzymskokatolicką Parafią Matki Bożej Nieustającej Pomocy w Katowicach z dnia 22 listopada 2011 roku – oprocentowanie pożyczki wynosi 5% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny In blanco wystawiony przez pożyczkobiorcę. Saldo należności z tego tytułu wynosi 10 tys. zł.

D) POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE – WALUTOWE KONTRAKTY TERMINOWE

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Kontrakty walutowe (<i>Forward</i>) rozliczane zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń	262	-
Kontrakty walutowe (<i>Forward</i> i opcje) nie spełniające zasad rozliczania zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń	(104)	-
Razem walutowe kontrakty terminowe (aktywa)	158	-

Pozostałe aktywa finansowe obejmują wykazane per saldo należności i zobowiązania z tytułu otwartych i nie rozliczonych na dzień bilansowy transakcji zabezpieczenia kursów walut.

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

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

NOTA NR 10. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Odpisy aktualizujące rzeczowy majątek trwały	148	605
Odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	-	50
Odpisy aktualizujące należności	1 500	510
Odpisy aktualizujące zapasy	207	512
Odpisy aktualizujące krótkoterminowe aktywa finansowe	35 189	-
RAZEM	37 044	1 677

NOTA NR 11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 116	3 568
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem, w tym:	3 116	3 568
- środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-
- środki pieniężne w banku i w kasie, które nie są dostępne do użytku przez jednostkę	66	4

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
- przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	-
- przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-	-
- przepływy pieniężne z działalności finansowej	-	-

NOTA NR 12. AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Akcje w innych podmiotach	45 950	17 029

Na dzień 31 grudnia 2011 r. w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej pozycja aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży obejmuje akcje w PEC w Śremie S.A.

Inwestycja w PEC w Śremie S.A. ma charakter krótkoterminowy, a w planach Centrozap S.A. jest zbycie całego pakietu akcji.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku akcje zostały wycenione w cenie nabycia, która nie odbiega znacząco od ich wartości godziwej.

NOTA NR 13. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych, jakie Grupa posiadała na dzień 31 grudnia 2011 roku, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za ten okres, ponieważ:

- ewentualny efekt dyskonta nie był istotny, oraz
- instrumenty finansowe dotyczyły transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Wartość bilansowa i wartość godziwa poszczególnych kategorii należności i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2011 roku została przedstawiona poniżej.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	384	96 350
• wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu	159	1
• składniki aktywów finansowych sklasyfikowane jako przeznaczone do obrotu	225	96 349
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	26 684	21 365
Pożyczki i należności	165 251	113 093
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	49 100	17 029
• aktywa finansowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	45 950	17 029
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 116	3 568
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	-	-
• wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu	-	-
• składniki zobowiązań finansowych sklasyfikowane jako przeznaczone do obrotu	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	150 167	131 963

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują głównie walutowe transakcje zabezpieczające. Jeżeli okresowa wycena spełnia zasady rozliczania zgodnie ze stosowanymi w Spółce zasadami rachunkowości zabezpieczeń, wówczas w sprawozdaniu prezentowana jest jako inne całkowite dochody. W przypadku nie spełniania zasad rachunkowości zabezpieczeń, wycena do wartości godziwej wykazywana jest w rachunku zysków i strat w przychodach lub kosztach finansowych.

Ze względu na hierarchię instrumentów finansowych, posiadane przez Spółkę aktywa finansowe można zaliczyć do następujących kategorii:

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
1. Wartości z kwotowań aktywów/zobowiązań finansowych bez dokonywania jakichkolwiek dostosowań	3 500	99 918
2. Dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio (ceny) lub niebezpośrednio (oszacowane na podstawie cen)	165 251	113 093
3. Dane wsadowe nie bazują na danych dających się zaobserwować	75 784	38 394

W kategorii 3 klasyfikowane są posiadane przez jednostkę dominującą akcje przeznaczone do sprzedaży w okresie roku po dacie podjęcia takiej decyzji oraz obligacje utrzymywane przez spółki Grupy Kapitałowej do terminu ich wymagalności. Zmiany w kategorii 3 w 2011 roku przedstawiały się następująco:

(tys. zł)

	31.12.2011
Wartość udziałów i akcji dostępnych do sprzedaży na początek okresu	17 029
Wartość obligacji utrzymywanych do terminu wymagalności na początek okresu	21 365

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

Podwyższenie kapitałów w spółkach niekonsolidowanych	25 000
Zakup akcji od innych podmiotów	40 748
Objęcie obligacji utrzymywanych do terminu wymagalności	3 070
Naliczenie odsetek od obligacji utrzymywanych do terminu wymagalności	2 249
Sprzedaż akcji	(36 827)
Wartość udziałów i akcji dostępnych do sprzedaży na koniec okresu	45 950
Wartość obligacji utrzymywanych do terminu wymagalności na koniec okresu	26 684

Wartość zysków i strat zrealizowanych na transakcji sprzedaży akcji prezentowanych uprzednio w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiała się następująco:

(tys. zł)

	31.12.2011
Bilansowa wartość sprzedanych udziałów i akcji	36 827
Wartość sprzedaży	20 946
Strata ze zbycia inwestycji wykazana w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat	15 881

NOTA NR 14. PRZESUNIĘCIA MIĘDZY POSZCZEGÓLNYMI POZIOMAMI HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ

W 2011 roku w Grupie nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy poszczególnymi hierarchiami wartości godziwej.

NOTA NR 15. ZMIANY W KLASYFIKACJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

W 2011 roku w Grupie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych.

NOTA NR 16. KAPITAŁY

W 2011 roku nie dokonano w jednostce dominującej wypłaty dywidendy.

Zgodnie z uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Centrozap S.A. z dnia 28 czerwca 2011 roku zysk netto za rok 2010 w wysokości 3.124 tys. zł został przeznaczony na pokrycie części straty z lat ubiegłych.

Zmiany kapitału rezerwowego, zapasowego i kapitału z aktualizacji wyceny zostały zaprezentowane w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

Pozycja „Różnice kursowe z konsolidacji” obejmuje:

- różnice kursowe z przeliczenia kapitałów jednostek zagranicznych i ich wyników
- różnice kursowe wynikające z korekt konsolidacyjnych ujętych w zyskach zatrzymanych w latach poprzednich, które powodują zmiany w składnikach bilansowych jednostek zależnych, przeliczonych po kursach bieżących.

A) LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY

	31.12.2011	31.12.2010
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1,00 zł/akcja	343 490 781	305 000 000
Razem	343 490 781	305 000 000

B) ZMIANY LICZBY AKCJI

Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

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

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

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

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

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

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał podstawowy Centrozap S.A. wynosił 343.491 tys. zł i dzielił się na akcje następujących serii:

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

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

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

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

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

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

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

C) KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

(tys. zł)

	31.12.2011
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-
Różnice kursowe z tytułu zabezpieczenia kursów walut	(104)
Aktywo z tytułu podatku odroczonego od różnic kursowych stanowiących zabezpieczenie kursów walut	20
Odpis aktualizujący aktywa dostępne do sprzedaży	(26 600)
Aktywo z tytułu podatku odroczonego od odpisów aktualizujących	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(26 684)

NOTA NR 17. REZERWY

Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

(tys. zł)

	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	2 078	18 046	20 124
-krótkoterminowe na początek okresu	1 901	18 046	19 947
-długoterminowe na początek okresu	177	-	177
Zwiększenia	2 339	7 448	9 787
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	2 339	7 448	9 787
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-
Zmniejszenia	2 209	18 293	20 502
-wykorzystane w ciągu roku	1 857	18 274	20 131
-rozwiązane ale niewykorzystane	352	19	371
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	22	2	24
Korekta stopy dyskontowej	(1)	-	(1)
Wartość na koniec okresu w tym:	2 229	7 203	9 432
-krótkoterminowe na koniec okresu	1 995	7 203	9 198
-długoterminowe na koniec okresu	234	-	234

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

(tys. zł)

	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	162	1 089	1 251
- krótkoterminowe na początek okresu	162	1 089	1 251
- długoterminowe na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia	2 373	18 038	20 411
- utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	2 373	18 038	20 411
- nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-
Zmniejszenia	457	1 081	1 538
- wykorzystane w ciągu roku	457	1 023	1 480
- rozwiązane ale niewykorzystane	-	58	58
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	2 078	18 046	20 124
- krótkoterminowe na koniec okresu	1 901	18 046	19 947
- długoterminowe na koniec okresu	177	-	177

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

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

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej, z uwagi na jej nieistotność, nie tworzą rezerwy na odprawy emerytalne.

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

NOTA NR 18. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

(tys. zł)

Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na		Zabezpieczenia
			31.12.2011	31.12.2010	
Kredyt w rachunku bieżącym – PKO BP S.A.	WIBOR 1M plus 0,8 p.p.	14.02.2011	-	5 081	weksel własny In blanco, nieodwołalne pełnomocnictwo do pobierania środków pieniężnych z rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Nordea Bank Polska S.A. hipoteka kaucyjna do wysokości 7 150 tys. zł na prawie do wieczystego użytkowania działki gruntowej Katowice, ul. Korczaka 23
Kredyt długoterminowy (część krótkoterminowa) - Bank Zachodni WBK S.A.	WIBOR 1M plus 4,1 p.p.	30.09.2012	12	-	weksel własny niezupełny (in blanco) z wystawienia Kredytobiorcy, pełnomocnictwa do rachunku prowadzonego w BZWBK SA, zastaw rejestrowy na pojeździe marki VOLVO wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej
Kredyt krótkoterminowy - Bank Ochrony Środowiska S.A.	8,5%	31.12.2012	170	-	weksel własny niezupełny (in blanco) z wystawienia Kredytobiorcy,
Kredyt w rachunku bieżącym- Bank Zachodni WBK SA	WIBOR 1M plus 1,65 p.p.	28.10.2012	14 980	-	nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania w pierwszej kolejności środkami pieniężnymi zgromadzonymi na wszelkich istniejących i przyszłych rachunkach bankowych prowadzonych w banku BZWBK weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową zastaw rejestrowy i finansowy na 25.000 sztukach niezdematerializowanych akcji na okaziciela serii B spółki PEC w Śremie zastaw rejestrowy i finansowy na 4.652 sztukach niezdematerializowanych akcji imiennych serii A spółki PEC w Śremie

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

PKO Faktoring	WIBOR 1M plus 2,2% p.a.	17.03.2011	-	690	dwa weksle in blanco z deklaracjami weksłowymi, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w PKO BP, cesja wszelkich obecnych i przyszłych wierzytelności przysługujących Emitentowi od wszystkich zgłoszonych Faktorowi odbiorców.
Kredyt w ING Bank Śląski	1M WIBOR plus 2,3% p.p.	14.10.2011	-	158	zabezpieczenie w formie wierzytelności
Pożyczka – Grupa Finansowa Premium S.A.	Czterokrotność wysokości stopy kredytu lombardowego NBP w stosunku rocznym	31.12.2010	-	509	weksel In blanco wraz z deklaracją weksłową, ustanowienie przez Spółkę CMS S.A. na rzecz pożyczkodawcy nieodwołalnej blokady 4,5 mln szt. akcji Centrozap S.A. będących własnością CMS
Pożyczka – HAFERAG	-	30.04.2011	-	933	zabezpieczenie w formie wierzytelności
Pożyczka – osoba fizyczna	-	-	2 600	-	-
Pożyczka – ESM Logistic	10%	-	-	100	weksel własny In blanco wraz z deklaracją
Pożyczka – Towarzystwo Leasingowe K4 Sp. z o.o.	Nieoprocentowana	20.02.2012	1 431	-	weksel własny In blanco wraz z deklaracją weksłową, zastrzeżenie rachunku na zwrot należności podatkowych
Pozostałe – odsetki od spłaconych pożyczek	-	-	213	-	-
Razem			19 406	7 471	

Długoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na		Zabezpieczenia
			31.12.2011	31.12.2010	
Kredyt bankowy PKO BP S.A. (część krótkoterminowa długoterminowego kredytu w rachunku bieżącym)	WIBOR 1M plus 1,9 p.p.	14.02.2014	43 899	-	weksel własny In blanco, hipoteka łączna do kwoty 149.600 tys. zł ustanowiona na prawie wieczystego użytkowania gruntu położonego w Katowicach przy ul. Korczaka oraz prawie wieczystego użytkowania nieruchomości oraz prawie własności budynków posadowionych na tych nieruchomościach, zlokalizowanych w Świętochłowicach przy ul. Wojska Polskiego, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości, cesja wierzytelności z siedmiu umów ramowych sprzedaży energii elektrycznej, zastaw rejestrowy na 30 mln szt. akcji Centrozap S.A. będących w posiadaniu firmy CMS S.A.
Kredyt bankowy PKO BP SA	oprocentowanie ustalone w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej powiększonej o marżę banku. Stawkę referencyjną stanowi WIBOR 1M. Marża banku wynosi 2,0 p.p.	04.01.2011	-	2 999	weksel In blanco Kredytobiorcy, hipoteka kaucyjna do kwoty 3.600 tys. zł na nieruchomości położonej w Świętochłowicach przy ul. Wojska Polskiego, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków położonych na nieruchomości, zastawy rejestrowe na samochodach osobowych: Volvo S80 nr rej. SK 5531J, Volvo S80 nr rej. SK 9610N, Audi Q7 nr rej SK 3541S, Volvo V70 nr rej. SK 1127P, Opel Astra nr rej. SK 6737J, Peugeot 307 nr rej. SK 3200J, przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia w/w samochodów

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

Kredyt długoterminowy (część krótkoterminowa) - Bank Zachodni WBK S.A.	WIBOR 1M plus 4,1 p.p.	30.09.2012	-	13	weksel własny niezupełny (in blanco) z wystawienia Kredytobiorcy, pełnomocnictwa do rachunku prowadzonego w BZWBK SA, zastaw rejestrowy na pojeździe marki VOLVO wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej
Kredyt długoterminowy (część długoterminowa) – WBK Bank Zachodni	WIBOR 1M plus 4,1 p.p.	30.09.2013	9	21	Weksel własny niezupełny (in blanco) z wystawienia Kredytobiorcy, Pełnomocnictwa do rachunku prowadzonego w BZWBK SA, Zastaw rejestrowy na pojeździe marki VOLVO wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej
		Razem	43 908	3 033	

NOTA NR 19. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE
A) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

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

(tys. zł)

	Na dzień 31.12.2011		Na dzień 31.12.2010	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
W okresie do 1 roku	1 770	1 367	473	566
W okresie od 1 roku do 5 lat	6 582	5 126	509	629
W okresie powyżej 5 lat	5 334	4 903	-	-
Razem	13 686	11 396	982	1 195

B) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO

W IV kwartale 2011 roku jednostka dominująca podpisała długoterminową umowę dzierżawy z przyrzeczeniem sprzedaży na rzecz Spółki prawo wieczystego użytkowania gruntu. Dzierżawa ww. prawa została ustanowiona na 10 lat.

Zobowiązania z tytułu umowy dzierżawy na dzień 31 grudnia 2011 roku wynoszą 3.214 tys. zł

C) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Obligacje seria D	-	600
Obligacje seria E	-	1 400
Obligacje seria G	-	18 760
Obligacje seria I	-	1 000
Obligacje seria J	1 000	1 000
Obligacje seria M	500	-
Obligacje seria N	2 000	-
Obligacje seria O	1 000	-
Obligacje seria K	6 300	-
Obligacje seria P	3 500	-
Razem	14 300	22 760

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

(tys. zł)

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Stan na 31.12.2011	Zabezpieczenia
Obligacje Seria J	10%	31.01.2012	1 000	Obligacje niezabezpieczone
Obligacje Seria K	24%	14.02.2012	6 300	Przewłaszczenie na zabezpieczenie środków trwałych należących do PEC w Śremie S.A. wycenianych na kwotę 9.425 tys. zł Zastaw rejestrowy na 25.000 tys. sztuk akcji Pronox Technology S.A. Zastaw rejestrowy na 6.860 akcji imiennych serii A PEC w Śremie S.A. Poddanie się egzekucji przez emitenta do kwoty 12.000 tys. zł
Obligacje Seria M	24%	29.02.2012	500	Weksel własny In blanco z deklaracją wekslową poręczony przez I. Króla, Błokada 1.756.320 akcji Centrozap S.A. będących w posiadaniu ESM Logistic S.A. Błokada 2.743.263 akcji Centrozap będących w posiadaniu Pronox Technology S.A.
Obligacje Seria N	13%	31.03.2012	2 000	Weksel własny In blanco z deklaracją wekslową
Obligacje Seria O	9%	31.03.2012	1 000	Weksel własny In blanco z deklaracją wekslową
Obligacje Seria P	10%	30.03.2012	3 500	Weksel własny In blanco z deklaracją wekslową
Razem			14 300	

Zmiany w strukturze dłużnych papierów wartościowych w okresie 01.01.2011– 31.12.2011r.

(tys. zł)

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Stan na 31.12.2010	Emisja w okresie 1.01.2011 – 31.12.2011	Wykup w okresie 1.01.2011 – 31.12.2011	Stan na 31.12.2011
Obligacje Seria D	600	-	600	-
Obligacje Seria E	1 400	-	1 400	-
Obligacje Seria G	18 760	-	18 760	-
Obligacje Seria I	1 000	-	1 000	-
Obligacje Seria J	1 000	-	-	1 000
Obligacje Seria K	-	9 700	3 400	6 300
Obligacje Seria M	-	3 000	2 500	500

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

<i>Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju – ciąg dalszy</i>	Stan na 31.12.2010	Emisja w okresie 1.01.2011 – 31.12.2011	Wykup w okresie 1.01.2011 – 31.12.2011	Stan na 31.12.2011
Obligacje Seria N	-	2 000	-	2 000
Obligacje Seria O	-	1 000	-	1 000
Obligacje Seria P	-	3 500	-	3 500
razem	22 760	19 200	27 660	14 300

Zmiany w strukturze dłużnych papierów wartościowych w okresie 01.01.2010 – 31.12.2010r.

(tys. zł)

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Stan na 31.12.2009	Emisja w okresie 1.01.2010 – 31.12.2010	Wykup w okresie 1.01.2010 – 31.12.2010	Stan na 31.12.2010
Obligacje Seria D	600	-	-	600
Obligacje Seria E	-	1 400	-	1 400
Obligacje Seria F	-	2 000	2 000	-
Obligacje Seria G	-	18 760	-	18 760
Obligacje Seria I	-	1 000	-	1 000
Obligacje Seria J	-	1 000	-	1 000
razem	600	24 160	2 000	22 760

D) POZOSTAŁE ZOBOWIAZANIA FINANSOWE

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Odsetki od obligacji	321	206
Pozostałe	4 471	2 033
Razem	4 792	2 239

NOTA NR 20. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	31 407	31 946
- część długoterminowa	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od jednostek pozostałych	-	-

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

- część krótkoterminowa	31 407	31 946
- od jednostek powiązanych	401	-
- od jednostek pozostałych	31 006	31 946
Przedpłaty:	26	773
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	26	773
Pozostałe zobowiązania:	24 139	62 673
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	24 139	62 673
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	802	44
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	802	44
RAZEM	56 374	95 436

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

Główne pozycje pozostałych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2011 roku obejmują zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych, zobowiązania z tytułu podatku VAT od zakupu środków trwałych w leasingu finansowym, zobowiązania z tytułu zaliczek na obligacje, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania z tytułu umów przelewu wierzytelności.

NOTA NR 21. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

(tys. zł)

	Za okres od 01.01. do 31.12.2011	Za okres od 01.01. do 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży produktów	9 768	5 482
Przychody ze sprzedaży usług	6 377	3 191
Przychody ze sprzedaży materiałów	297	36
Przychody ze sprzedaży towarów	544 148	227 552
RAZEM	560 590	236 261

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

Największy wpływ na wzrost przychodów ma handel energią – przychody ze sprzedaży energii stanowią blisko 91% ogółu przychodów ze sprzedaży.

NOTA NR 22. KOSZTY RODZAJOWE

(tys. zł)

	Za okres od 01.01. do 31.12.2011	Za okres od 01.01. do 31.12.2010
Amortyzacja środków trwałych	2 953	2 972
Amortyzacja wartości niematerialnych	284	190
Koszty świadczeń pracowniczych	28 668	22 974
Zużycie surowców i materiałów	8 202	6 018
Koszty usług obcych	28 976	9 520
Koszty podatków i opłat	5 076	3 611
Pozostałe koszty	2 828	6 007
RAZEM	76 987	51 292
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku (minus)	4 801	997
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (minus)	550	528
Koszty sprzedaży	15 567	4 422
Koszty ogólnego zarządu	36 867	39 065
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	506 441	206 358
Koszt własny produktów, towarów i materiałów	525 643	212 638

NOTA NR 23. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

(tys. zł)

	Za okres od 01.01. do 31.12.2011	Za okres od 01.01. do 31.12.2010
Koszty wynagrodzeń	24 354	19 312
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 047	3 545
Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych	1 267	117
RAZEM	28 668	22 974

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

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

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

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

Spółki Grupy Kapitałowej nie realizują innych programów świadczeń pracowniczych

NOTA NR 24. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY

A) POZOSTAŁE PRZYCHODY

(tys. zł)

	Za okres od 01.01. do 31.12.2011	Za okres od 01.01. do 31.12.2010
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	683	13 415
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	541	319
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	357	58
Otrzymane odszkodowania	21	545
Zwolnienie z akcyzy	0	50
Pozostała sprzedaż - refaktury	160	373
Naliczone kary i odszkodowania	4 000	-
Otrzymane darowizny, nagrody	65	-
Pozostałe	177	609
RAZEM	6 004	15 369

B) POZOSTAŁE KOSZTY

(tys. zł)

	Za okres od 01.01. do 31.12.2011	Za okres od 01.01. do 31.12.2010
Utworzenie pozostałych rezerw	57	659
Utworzone rezerwy (energia kolorowa)	7 110	17 495
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	1 271	189
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	-	510
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	58
Zaniechana inwestycja	-	43
Darowizny	88	27
Koszty refakturowane	160	212
Koszty zajęć i egzekucji, sądowe	92	99
Podatek od podwyższenia kapitału	-	966

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

<i>Pozostałe koszty – ciąg dalszy</i>	Za okres od 01.01. do 31.12.2011	Za okres od 01.01. do 31.12.2010
Spisane należności	68	4 288
Przejęcie zobowiązań od SSK GKS Katowice	49	3 680
Odszkodowania, kary	314	-
Pozostałe	409	167
RAZEM	9 618	28 393

NOTA NR 25. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

A) PRZYCHODY FINANSOWE

(tys. zł)

	Za okres od 01.01. do 31.12.2011	Za okres od 01.01. do 31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek	2 357	2 011
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	234
Aktualizacja wartości inwestycji	15 173	68 549
Wycena walutowych kontraktów terminowych	211	-
Pozostałe	15	18
RAZEM	17 756	70 812

B) KOSZTY FINANSOWE

(tys. zł)

	Za okres od 01.01. do 31.12.2011	Za okres od 01.01. do 31.12.2010
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	7 916	2 118
- kredytów bankowych i pożyczek	2 873	697
- obligacji	2 771	831
- zobowiązań	2 145	590
- pozostałe	127	-
Straty z tytułu różnic kursowych	719	-
Koszty pozyskania kapitału	-	36 770
Koszty uzyskanych poręczeń i gwarancji	837	371
Strata z tytułu sprzedaży wierzytelności	-	104
Prowizje factoringowe	57	121
Zbycie inwestycji	13 092	500

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

<i>Koszty finansowe – ciąg dalszy</i>	Za okres od 01.01. do 31.12.2011	Za okres od 01.01. do 31.12.2010
Dyskonto weksla	352	-
Prowizje finansowe dot. kredytów i pożyczek	1 010	-
Prowizje od obligacji	1 137	-
Odpisy aktualizujące należności z tyt. odsetek	17	-
Koszty pośrednictwa finansowego	-	611
Spisana wartość firmy	-	387
Realizacja transakcji walutowych nie zakwalifikowanych jako rachunkowość zabezpieczeń	1 754	-
Rezerwa na odsetki	13	-
Pozostałe	1 206	42
RAZEM	28 110	41 024

Zysk (strata) ze zbycia całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych w kwocie 754 tys. zł obejmuje zysk na sprzedaży całego pakietu akcji Centroekoenergia S.A.

NOTA NR 26. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Wynikiem różnic pomiędzy wartością bilansową i podatkową pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej jest zmiana szacunku wartości aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Narastająco za 2011 rok nastąpił spadek aktywa podatkowego o kwotę 265 tys. zł, z czego:

- 245 tys. zł rozliczono na zmniejszenie zysku brutto,
- 20 tys. zł rozliczono na zmniejszenie straty wykazanej w innych całkowitych dochodach z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń (zwiększenie aktywa z tego tytułu powodujące dodatni wpływ na inne całkowite dochody).

Narastająco za 2011 rok nastąpił spadek rezerwy na podatek odroczone w kwocie 122 tys. zł, z czego całość rozliczono na zwiększenie zysku brutto.

NOTA NR 27. PODATEK DOCHODOWY
A) GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(tys. zł)

	Za okres od 01.01. do 31.12.2011	Za okres od 01.01. do 31.12.2010
Bieżący podatek dochodowy	8	-
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	8	-
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	1 141	5 577
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	1 141	5 577
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zmian stawek podatkowych	-	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w tym:	1 149	5 577
- przypisane działalności kontynuowanej	1 149	5 577
- przypisane działalności zaniechanej	-	-

B) GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W ZESTAWIENIU ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(tys. zł)

	Za okres od 01.01. do 31.12.2011	Za okres od 01.01. do 31.12.2010
Bieżący podatek dochodowy		-
- bieżący podatek dochodowy z tytułu różnic kursowych		-
Odroczony podatek dochodowy	(20)	-
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(20)	-
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	(20)	-

C) UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Grupa Kapitałowa Centrozap nie jest podatkową grupą kapitałową, w związku z czym każda z jednostek wchodzących w jej skład jest samodzielnie odpowiedzialna za rozliczenia z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Rozliczenia z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2011 rok kształtują się następująco:

(tys. zł)

	Zysk / Strata bilansowa	Zysk / Strata podatkowa	Bieżący podatek dochodowy	Odroczony podatek dochodowy
Centrozap S.A.	9 768	(5 339)	-	2 457
Centrozap Finanse sp. z o.o.	(617)	-	-	(84)
Centroekoenergia S.A.	175	(233)	-	-
CentroBudKom sp. z o.o.	483	-	-	97
CentroWoodKom sp. z o.o.	(8 015)	(5 915)	-	(1 554)
WoodInterKom GmbH	(19 712)	(3 195)	-	-
GKS GieKSa Katowice S.A.	(14 512)	(6 550)	-	225
C-Collect S.A.	24	42	8	-
Canuela Holding Ltd.	1 705	(45)	-	-
RAZEM	(30 701)	(21 235)	8	1 141

Bieżące obciążenie podatkowe obliczane jest na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów 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.

NOTA NR 28. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(tys. zł)

Bilansowa zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(53 306)
Należności z tytułu sprzedaży akcji krótkoterminowych	22 400
Należności z tytułu sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych	74 186
Należności z tytułu dopłat do kapitałów jednostek zależnych	(55 331)
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży jednostek zależnych	6 963
Zmiana stanu należności z tytułu spłat otrzymanych pożyczek i kredytów	(5 979)

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

Zmiana stanu należności z tytułu spłat udzielonych pożyczek	5 720
Wyłączenia konsolidacyjne	(550)
Pozostałe należności	(241)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych wykazana w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych	(6 138)

Bilansowa zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(34 597)
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji krótkoterminowych	(3 840)
Zobowiązania z tytułu emisji kapitału podstawowego	36 695
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu spłat otrzymanych pożyczek i kredytów	(3 552)
Wpływy z emisji obligacji korygujące działalność inwestycyjną	(17 700)
Wpływy związane z działalnością finansową	12 007
Nie zapłacone a naliczone odsetki	(4 040)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu skonwertowanych pożyczek	(3 000)
Zobowiązania z tytułu sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych	846
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(10 567)
Wyłączenia konsolidacyjne	(782)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych wykazana w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych	(28 530)

Pozycje wykazane jako „Pozostałe korekty”	
Wycena krótkoterminowych aktywów finansowych	(23 148)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	22 082
Podwyższenie kapitału podstawowego w jednostce dominującej	1 795
Prowizje od gwarancji korygujące działalność operacyjną	2 553
Korekty konsolidacyjne	955
Pozostałe korekty	244
„Pozostałe korekty” wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych	4 481

NOTA NR 29. SEGMENTY OPERACYJNE

Segmenty operacyjne zidentyfikowane w Grupie Kapitałowej w okresie 01.01.2011 – 31.12.2011 roku zostały przedstawione poniżej.

	Rynek energetyczny	Działalność produkcyjno-usługowa	Działalność inwestycyjna	Handel paliwami	Pozostała działalność (łącznie)	RAZEM	WYŁĄCZENIA	SKONSOLIDOWANE
Przychody netto ze sprzedaży	510 461	5 762	7 032	31 882	10 430	565 567	(4 977)	560 590
Koszty własny sprzedaży	488 391	6 553	7 182	31 320	7 948	541 394	(184)	541 210
Wynik na sprzedaży	22 070	(791)	(150)	562	2 482	24 173	(4 793)	19 380
Koszty ogólnego zarządu	19 042	2 241	7 388	1 016	7 445	37 132	(265)	36 867
Wynik ze sprzedaży netto	3 028	(3 032)	(7 538)	(454)	(4 963)	(12 959)	(4 528)	(17 487)
Przychody i koszty niepodzielne								
Pozostałe przychody						6 049	(45)	6 004
Pozostałe koszty						12 783	(3 165)	9 618
Przychody finansowe						30 213	(12 457)	17 756
Koszty finansowe						34 082	(5 972)	28 110
Zysk (strata) ze zbycia całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych						-	754	754
Podatek dochodowy						1 348	(199)	1 149
Wynik netto						(24 910)	(6 940)	(31 850)
Wartość aktywów	21 160	21 099	33 065	-	568 050	643 374	(321 114)	322 260
Zobowiązania i rezerwy	35 369	848	6 777	-	153 211	196 205	(20 024)	176 181
Nakłady na aktywa trwałe**	148	221	4 727	-	17 710	22 806	-	22 806
** dot. nakładów na środki trwałe, wartości niematerialne, prawo wieczystego użytkowania								
Amortyzacja	225	1 110	975	-	914	3 224	13	3 237
Utrata wartości aktywów	17	-	459	-	50 734	51 210	(14 166)	37 044

NOTA NR 30. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

A) KWOTY TRANSAKCJI ZAWARTYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

(tys. zł)

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych
	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	
Jednostka dominująca	6 582	673
Jednostki zależne	518	5 196
Pozostałe podmioty powiązane nie konsolidowane	467	1 507

B) KWOTY ROZRACHUNKÓW Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

(tys. zł)

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
	Na dzień 31.12.2011	
Jednostka dominująca	19 131	1 073
Jednostki zależne	888	19 347
Pozostałe podmioty powiązane nie konsolidowane	401	-

NOTA NR 31. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, NAGRODACH I KORZYŚCIACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM KLUCZOWEJ KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ

A) WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

(tys. zł)

Imię i nazwisko	Funkcja	W okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011	W okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010
Ireneusz Król	Prezes Zarządu	2 047	1 938
Barbara Konrad-Dziwisz	Wiceprezes Zarządu	473	455
Adam Wysocki	Wiceprezes Zarządu	652	505
Mariusz Jabłoński	Wiceprezes Zarządu	456	466
Damian Kus	Wiceprezes Zarządu	1 156	133
Ireneusz Nawrocki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	36	34
Jerzy Chojna	Członek RN	27	26
Wiesław Kowalczyk	Członek RN	27	26
Adam Szołowski	Członek RN	27	26

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

Krzysztof Baraniewski	Członek RN	27	26
Zbigniew Dworzecki	Członek RN	27	11
Mieczysław Skołożyński	Członek RN	27	26
Krzysztof Felis	Członek RN	-	14

**B) AKCJE CENTROZAP S.A. BĘDĄCE W POSIADANIU CZŁONKÓW RADY
NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym/ w liczbie głosów na WZA
Ireneusz Nawrocki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	376.420	0,11%
Jerzy Chojna	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	0,00%
Krzysztof Baraniewski	Członek Rady Nadzorczej	1.654.625	0,48%
Zbigniew Dworzecki	Członek Rady Nadzorczej	-	0,00%
Wiesław Kowalczyk	Członek Rady Nadzorczej	1.700.000	0,49%
Mieczysław Skołożyński	Członek Rady Nadzorczej	290.000	0,08%
Adam Szotowski	Członek Rady Nadzorczej	316.525	0,09%

**C) AKCJE CENTROZAP S.A. BĘDĄCE W POSIADANIU CZŁONKÓW ZARZĄDU
JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

BEZPOŚREDNIO

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym/ w liczbie głosów na WZA
Ireneusz Król	Prezes Zarządu	65.000	0,02%
Barbara Konrad – Dziwisz	Wiceprezes Zarządu	570.000	0,17%
Adam Wysocki	Wiceprezes Zarządu	420.000	0,12%
Mariusz Jabłoński	Wiceprezes Zarządu	-	0,00%
Damian Kus	Wiceprezes Zarządu	25.000	0,01%

POŚREDNIO

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym/ w liczbie głosów na WZA
Ireneusz Król	Prezes Zarządu	13.919.450	4,05%
Adam Wysocki	Wiceprezes Zarządu	13.877.775	4,04%
Mariusz Jabłoński	Wiceprezes Zarządu	13.877.775	4,04%

D) INNE TRANSAKCJE Z CZŁONKAMI ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w księgach rachunkowych jednostki dominującej widnieje wpłacona przez prezesa Zarządu zaliczka na objęcie obligacji wyemitowanych przez Spółkę. Na dzień bilansowy obligacje te nie były wyemitowane.

Emisja obligacji serii R miała miejsce w marcu 2012 roku, już po zakończeniu okresu objętego niniejszym sprawozdaniem finansowym. Oprocentowanie obligacji nie różni się znacząco od oprocentowania stosowanego rynkowo dla tego typu transakcji oraz oprocentowania stosowanego przez Spółkę dla obligacji innych emisji.

Od przekazanych przez prezesa Zarządu środków pieniężnych Spółka nalicza odsetki, w wysokości nie odbiegającej od oprocentowania stosowanego rynkowo dla pożyczek.

NOTA NR 32. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Ryzyko oznacza niepewne zdarzenie lub okoliczność, która w razie wystąpienia może mieć korzystny lub niekorzystny wpływ na cele przedsięwzięcia lub Grupy Kapitałowej.

Celem zarządzania ryzykiem jest minimalizacja prawdopodobieństwa wystąpienia oraz skutków zdarzeń lub okoliczności negatywnie wpływających na cele przedsięwzięcia lub Grupy.

A) RYZYKO WALUTOWE

Ryzyko walutowe jest to ryzyko, że wartość instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy pieniężne z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut.

Walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej Centrozap jest PLN. W swojej działalności Grupa narażona jest na ryzyko kursowe, które wynika z:

- wysoce prawdopodobnych planowanych transakcji;
- uprawdopodobnionych zobowiązań (głównie umów sprzedaży energii elektrycznej w walucie obcej);
- pożyczek udzielonych w walucie obcej.

Centrozap S.A. lub w niewielkim stopniu jej jednostki zależne mające siedzibę w Polsce narażone są głównie na ryzyko EUR/PLN, CZK/PLN i USD/PLN. Transakcje wyrażone w innych walutach, niż

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

wymienione wyżej, nie są istotne. Polityką jednostki dominującej jest zabezpieczenie istotnego ryzyka kursowego związanego z pozycjami wyrażonymi w walucie obcej.

Spółki rosyjskie osiągają przychody wyłącznie na terenie Federacji Rosyjskiej. Wynika stąd, iż w spółkach tych nie powstało w 2011 roku znaczące ryzyko walutowe, zwłaszcza, że poziom sprzedaży na rynku rosyjskim wynosi niewiele w ogóle przychodów ze sprzedaży.

W celu minimalizacji strat związanych ze zmianami kursów walut w odniesieniu do działalności jednostki dominującej, Centrozap S.A. stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń dla zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

W Spółce przyjęty został model zabezpieczenia przepływów pieniężnych w odniesieniu do przepływów wynikających z transakcji zakupu i sprzedaży energii, dla których okres realizacji jest odległy, lecz ściśle zdefiniowany.

W Spółce przyjęty został model zabezpieczenia przepływów pieniężnych w odniesieniu do przepływów wynikających z innych transakcji w walucie obcej, np. transakcji związanych z działalnością inwestycyjną Spółki.

Poza wymienionymi wyżej, w celu uniknięcia niekorzystnego wpływu kursów walutowych na osiągane wyniki, jednostka dominująca oraz spółki Grupy narażone na ryzyko walutowe podejmują inne działania, takie jak m.in.:

- stały monitoring transakcji narażonych na ryzyko kursowe,
- ciągła analiza sytuacji na rynku walutowym w oparciu o dane pochodzące między innymi od współpracujących banków.

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego na dzień 31 grudnia 2011 roku

(tys. zł)

	USD	EUR	RUB	CZK	CAD	Razem
Stan zobowiązań w walutach	-	3 051	61 476	24	40	x
Stan należności w walutach	126	4 541	11 731	5 002	-	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	-	232	281	15	-	x
Kursy walut na 31.12.2011r.	3,4174	4,4168	0,1061	0,1711	3,3440	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN	-	13 476	6 523	4	134	20 137
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN	431	20 057	1 245	856	-	22 589
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	-	1 025	30	3	-	1 058
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	3,5883	4,6376	0,1114	0,1797	3,5112	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	14 149	6 849	4	140	21 143
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	452	21 060	1 307	899	-	23 717

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	-	1 076	31	3	-	1 110
Wpływ wzrostu kursu na wynik finansowy brutto	21	380	-263	43	(6)	175

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego na dzień 31 grudnia 2010 roku

(tys. zł)

	EUR	RUB	CZK	Razem
Stan zobowiązań w walutach	917	65 237	162	x
Stan należności w walutach	3 718	32 320	-	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	305	1 299	-	x
Kursy walut na 31.12.2010r.	3,9603	0,0970	0,1580	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN	3 632	6 328	26	9 985
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN	14 724	3 135	-	17 859
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	1 208	126	-	1 334
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	4,1583	0,1019	0,1659	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	3 813	6 644	27	10 484
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	15 461	3 292	-	18 752
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	1 268	132	-	1 401
Wpływ wzrostu kursu na wynik finansowy brutto	615	(153)	(1)	460

B) RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko, że jedna ze stron instrumentu finansowego nie wywiązując się ze swoich zobowiązań spowoduje poniesienie strat finansowych przez drugą ze stron.

Wartość ekspozycji na ryzyko kredytowe w podziale na poszczególnych kontrahentów oraz z uwzględnieniem możliwości kompensowania płatności, jest w Spółce stale monitorowana. Całkowita ekspozycja na ryzyko kredytowe składa się z ekspozycji na ryzyko płatności oraz ryzyko zastąpienia.

1) Ryzyko płatności

Polityką Grupy jest, by dla znaczących transakcji wartość należnych płatności z danym kontrahentem, wynikająca ze zrealizowanych dostaw, powinna być ustalana codziennie. Wartość ta obejmuje zarówno należności wynikające z wystawionych, ale jeszcze niezapłaconych faktur, jak i wartość zrealizowanych dostaw na rzecz kontrahenta, na które faktury nie zostały jeszcze wystawione. W jednostce dominującej

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

ryzyko płatności prezentowane jest w PLN, dlatego jakiejkolwiek należności w innej walucie są przeliczane wg średniego kursu NBP dla danej waluty z dnia raportowego.

Analiza należności handlowych przed terminem płatności według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych wartości przedstawia się następująco:

(tys. zł)

	Według stanu na 31.12.2011	Według stanu na 31.12.2010
do 1 miesiąca	10 882	23 756
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 201	4 463
powyżej 3 miesiąca do 6 miesiąca	3 262	233
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	574	-
powyżej 1 roku	-	-
Razem brutto	19 919	28 452
Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	-	-
Razem netto	19 919	28 452

Analiza przeterminowanych należności handlowych według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych wartości przedstawia się następująco:

(tys. zł)

	Według stanu na 31.12.2011	Według stanu na 31.12.2010
do 1 miesiąca	505	3 089
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	104	747
powyżej 3 miesiąca do 6 miesiąca	153	44
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	39	6
powyżej 1 roku	222	365
Razem brutto	1 023	4 251
Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	(376)	(631)
Razem netto	647	3 620

2) Ryzyko zastąpienia

W Centrozap S.A. wynika ono z rynkowej wyceny wszystkich pozycji handlowych z danym kontrahentem od dnia (d+2) do czasu realizacji (dostawy) ostatniego kontraktu. Wycena ta jest przeprowadzana podobnie do wyceny *Mark-to-Market* dokonywanej przy kalkulacji wyniku niezrealizowanego, z tym że dotyczy wyłącznie transakcji z jednym kontrahentem. Dodatni rachunek wyników na pozycjach handlowych powoduje wystąpienie ryzyka zastąpienia i zwiększa wartość ryzyka kredytowego z kontrahentem. Ujemny rachunek wyników powoduje z kolei obniżenie ryzyka kredytowego z danym kontrahentem. W jednostce dominującej ryzyko zastąpienia jest prezentowane w PLN, dlatego jakiejkolwiek należności w innej walucie są przeliczane wg średniego kursu NBP dla danej waluty z dnia raportowego.

3) Limity ryzyka kredytowego

Zgodnie z polityką Grupy, wszyscy kontrahenci powinni mieć przydzielony limit ekspozycji na ryzyko kredytowe (limit kontrahenta).

W jednostce dominującej transakcje handlowe mogą być zawierane wyłącznie z kontrahentami, którzy posiadają przyznany limit kredytowy wystarczający na przeprowadzenie danej transakcji.

Wszystkie transakcje zawarte z danym kontrahentem powinny być uwzględniane – zarówno transakcje sprzedaży jak i zakupu. Pozwala to na saldowanie wzajemnej ekspozycji kredytowej.

Limity kontrahenta mogą być przydzielane indywidualnie dla każdego z kontrahentów. Zróżnicowanie dopuszczalnych limitów dla poszczególnych kontrahentów może być uzależnione od ich sytuacji finansowej, oceny kredytowej (rating zewnętrzny / wewnętrzny), historii dotychczasowych płatności itd.

C) RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stop procentowych.

Zadłużenie i aktywa Grupy uwzględniające stałe stopy procentowe obejmują głównie obligacje własne oraz krótkoterminowe pożyczki – zarówno otrzymane, jak i udzielone. Poziom stóp procentowych akceptowanych dla każdego z tych źródeł kapitału lub aktywów jest wynikiem wielu czynników rynkowych, takich jak między innymi:

- stopień konieczności pozyskania kapitału przez spółki Grupy w danym momencie;
- wyniki finansowe przekazywane uczestnikom rynku przekładające się na poziom zaufania pożyczkodawców;
- warunki rynkowe i stopy procentowe obowiązujące na rynku itp.

Poziom stałych stóp procentowych dla poszczególnych rodzajów zobowiązań i aktywów jest każdorazowo akceptowany przez kierownictwo. Grupa minimalizuje ryzyko związane ze zmianą rynkowych stóp procentowych w porównaniu do stałych stóp procentowych określonych w umowach, poprzez zaciąganie zarówno zobowiązań, jak i generowanie aktywów w stałych stopach procentowych, co pozwala zminimalizować rozbieżność pomiędzy kosztami i przychodami.

Zobowiązania kalkulowane w oparciu o stałe stopy procentowe są co do zasady zobowiązaniami krótkoterminowymi, więc są w minimalnym stopniu narażone na ryzyko stóp procentowych.

Zadłużenie uwzględniające zmienne stopy procentowe obejmują głównie krótkoterminowe kredyty bankowe. Występujące ryzyko stóp procentowych dla takich umów ocenia się w Grupie jako niewielkie, ze względu na umiarkowaną stabilność stóp procentowych w Polsce przez ostatnie lata oraz krótkoterminowy charakter znacznej części zadłużenia.

Na koniec okresu sprawozdawczego spółki Grupy nie posiadały instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem stopy procentowej.

Analiza wrażliwości stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2011 roku

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

(tys. zł)

31.12.2011r.	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w 2011r.	36 909	tys. zł	36 909	tys. zł
Zapłacone odsetki od kredytów	2 873	tys. zł	2 873	tys. zł
Przeciętna stopa procentowa w 2011	7,8	%	7,8	%
Stopa procentowa skorygowana	8,3	pkt	8,8	pkt
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	3 058	tys. zł	3 242	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	185	tys. zł	369	tys. zł
Podatek dochodowy	35	tys. zł	70	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	149	tys. zł	299	tys. zł

Analiza wrażliwości stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2010 roku

(tys. zł)

31.12.2010r.	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w 2010r.	10 175	tys. zł	10 175	tys. zł
Zapłacone odsetki od kredytów	697	tys. zł	697	tys. zł
Przeciętna stopa procentowa w 2010	6,9	%	6,9	%
Stopa procentowa skorygowana	7,4	pkt	7,9	pkt
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	748	tys. zł	799	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	51	tys. zł	102	tys. zł
Podatek dochodowy	10	tys. zł	19	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	41	tys. zł	82	tys. zł

D) RYZYKO CEN TOWARÓW

Inne ryzyko cenowe jest to ryzyko, że wartość instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych spowodowane przez czynniki charakterystyczne dla poszczególnych instrumentów lub ich emitentów, albo przez czynniki wpływające na wszystkie instrumenty będące w obrocie rynkowym.

W Grupie oznacza ono ryzyko poniesienia straty w wyniku niekorzystnej zmiany cen produktów, w których są otwarte pozycje handlowe, co ma wpływ na obniżenie przyszłej wartości tej pozycji.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

W Centrozap S.A., gdzie generowana jest przewaga przychodów Grupy, aktualne pozycje handlowe netto portfeli (rynkowego i sprzedażowego) wynikające ze wszystkich zawartych transakcji w poszczególnych portfelach powinny być w każdej chwili monitorowane w podziale na poszczególne produkty. Wszystkie zawarte transakcje muszą być natychmiast wprowadzane do odpowiednich systemów tak, aby w każdej chwili znana była bieżąca pozycja handlowa. Wszystkie pozycje handlowe na poszczególnych produktach powinny być agregowane w celu ustalenia całkowitego ryzyka codziennie, po zakończeniu handlu. Pozwala to na ewentualną szybką reakcję w przypadku niekorzystnej zmiany cen towarów. W pozostałych spółkach Grupy ryzyko cenowe jest niskie.

E) RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

Ryzyko płynności jest to ryzyko, że jednostka napotka trudności w terminowym wywiązaniu się z zobowiązań związanych z zobowiązaniami finansowymi.

Grupa w sposób ciągły monitoruje terminy płatności swoich zobowiązań i jednocześnie ryzyko braku funduszy przy pomocy wdrożonych w spółkach narzędzi okresowego planowania płynności.

Z uwagi na specyfikę działalności branży, w której działają spółki Grupy, występuje konieczność pozyskania zewnętrznych źródeł finansowania. Spółki korzystają między innymi z kredytu w rachunku bieżącym lub innych kredytów (w tym również celowych), z krótkoterminowych pożyczek, zaś Centrozap S.A. z emisji obligacji własnych oraz factoringu. Działania te ograniczają ryzyko niedoboru środków pieniężnych i utraty płynności finansowej.

Analiza zobowiązań według dat zapadalności na podstawie niezdyktowanych płatności przedstawia się następująco:

(tys. zł)

Według stanu na 31.12.2011r.	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	przetęterminowane	Razem
Kredyty i pożyczki	2 814	1 431	-	15 161	43 908	-	63 314
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	23 563	705	229	248	95	6 567	31 407
Pozostałe zobowiązania	11 845	5 556	996	-	321	6 249	24 967
Zobowiązania finansowe	1 130	13 847	339	672	10 029	4 471	30 488
Razem	39 352	21 539	1 564	16 081	54 353	17 287	150 176

(tys. zł)

Według stanu na 31.12.2010r.	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	przetęterminowane	Razem
Kredyty i pożyczki	3 333	6 238	234	169	21	509	10 504
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	18 533	4 673	56	5	2	8 677	31 946
Pozostałe zobowiązania	19 816	43 315	4 220	16 266	499	5 397	89 513
Razem	41 682	54 226	4 510	16 440	522	14 583	131 963

NOTA NR 33. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

(tys. zł)

Pozycje pozabilansowe	31.12.2011	31.12.2010
Należności warunkowe, w tym:	14 770	-
Weksle stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	14 770	-
Zobowiązania warunkowe, w tym:	122 931	7 520
Poręczenia	27 540	5 920
Weksle stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	5 053	1 600
Weksle stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek	90 338	-

NOTA NR 34. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie ujęto rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

NOTA NR 35. NIESPŁACONE KREDYTY I POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTAWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W analizowanym okresie nie wystąpiło naruszenie postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

NOTA NR 36. ZMIANY WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJI GOSPODARCZEJ

W okresie 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku nie miały miejsca zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

NOTA NR 37. INFORMACJA O UMOWIE Z BIEGŁYM REWIDENTEM LUB PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W dniu 28 czerwca 2011 roku Rada Nadzorcza, zgodnie z postanowieniami statutu Spółki, podjęła uchwałę o wyborze podmiotu, który dokona przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Centrozap sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz badania jednostkowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Centrozap sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku. Przegląd i badanie sprawozdań przeprowadzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Podmiotem tym jest firma REVISION-KATOWICE Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ul. Floriana 15, wpisana na "Listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych" pod numerem 2881 (uchwała nr 118/1/9/2004 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 17 lutego 2004 roku), wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000185692.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011

Data zawarcia umowy	Zakres badania	Okres realizacji umowy	Wynagrodzenie (w PLN netto)
04.07.2011r.	Przegląd sprawozdania finansowego sporządzonego wg stanu na dzień 30.06.2011r.	do 22.08.2011r.	13 200,00
04.07.2011r.	Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.06.2011r.	do 22.08.2011r.	14 600,00
04.07.2011r.	Sprawozdanie finansowe sporządzone wg stanu na dzień 31.12.2011r.	do 30.08.2012r.	16 000,00
04.07.2011r.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzonego na dzień 31.12.2011r.	do 30.08.2012r.	19 900,00

NOTA NR 38. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU OBJĘTEGO SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

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

Po zakończeniu roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały – z uwagi na brak obowiązku w tym zakresie – ujęte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej.

Po zakończeniu roku jednostka dominująca otrzymała Postawienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach o uzupełnieniu jej przedmiotu działalności o:

- Dystrybucję paliw gazowych w systemie sieciowym
- Handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym.

Zmiana ta nie ma wpływu na dane finansowe zaprezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W dniu 29 marca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie zmiany nazwy firmy Spółki na: Ideon S.A. Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji zmiana nazwy nie była zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Katowice, dnia 30 kwietnia 2012 roku

.....
Ireneusz Król – Prezes Zarządu

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

.....
Damian Kus – Wiceprezes Zarządu

.....
Adam Wysocki – Wiceprezes Zarządu

.....
Mariusz Jabłoński – Wiceprezes Zarządu

.....
*Justyna Ryczko – osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych*