

NOTA NR 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (tys. zł)

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

	Grunty i Budynki	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	15 652	2 142	4 258	626	22 678
Zwiększenia	287	652	202	24	1 165
-nabycie	287	50	130	24	491
-inne		602	72		674
Zmniejszenia	5	244	185	205	639
-zbycie	5	244	72	132	453
-inne			113	73	185
Wartość brutto na koniec okresu	15 934	2 550	4 275	445	23 204
Wartość umorzenia na początek okresu	198	555	695	254	1702
Zwiększenia	449	687	590	80	1 806
Zmniejszenia	2	143	141	101	387
Wartość umorzenia na koniec okresu	645	1 099	1 144	233	3 121
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu					
Wartość netto na koniec okresu	15 289	1 451	3 131	212	20 083

Na dzień 31 grudnia 2010 roku prawo wieczystego użytkowania gruntu wraz z prawem własności budynków położonych w Świętochłowicach przy ul. Wojska Polskiego stanowi zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów oraz gwarancji bankowych. Kwota zabezpieczenia wynosi łącznie 69 600 tys. zł. (w tym 3 600 tys. zł. dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów).

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zabezpieczenie kredytów stanowiły również 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 o łącznej wartości 792 tys. zł.

Kwota nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w 2010 roku wyniosła 491 tys. zł. W roku 2011 planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wyniosą 4 917 tys. zł.

Kwota nakładów, uwzględnionych w wartości bilansowej, na aktywa trwałe w toku budowy na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosi 0 tys. zł.



Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

	Grunty, Budynki	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	5	1 097	1 581	448	3 131
Zwiększenia	15 647	1 045	3 695	285	20 672
-nabycie	15 647	278	3 695	285	19 905
-inne		767			767
Zmniejszenia			1 018	107	1 125
-zbycie			540	49	589
-inne			478	58	536
Wartość brutto na koniec okresu	15 652	2 142	4 258	626	22 678
Wartość umorzenia na początek okresu	0	298	1 445	247	1 990
Zwiększenia	198	257	266	84	805
Zmniejszenia			1 016	77	1 093
Wartość umorzenia na koniec okresu	198	555	695	254	1 702
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu					
Wartość netto na koniec okresu	15 454	1 587	3 563	372	20 976

Kwota nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w roku 2009 r. wyniosła 19 905 tys. zł.

Kwota nakładów, uwzględnionych w wartości bilansowej, na aktywa trwałe w toku budowy na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosi 103 tys. zł.

AKTYWA TRWAŁE DO ZBYCIA

W dniu 30 sierpnia 2010 roku Centrozap SA zrealizował transakcję, na mocy której dokonał nabycia Elektrociepłowni w Śremie w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa od Odlewni Żeliwa Śrem SA z siedzibą w Śremie za łączną cenę 21 028 tys. zł.

Aktywa zostały zakupione z zamiarem ich dalszego zbycia.

W dniu 2 września 2010 roku Centrozap SA dokonał, na rzecz Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej Śrem SA, sprzedaży części majątku Elektrociepłowni w postaci tzw. źródła ciepła za cenę netto 9 473 tys. zł.

Ponadto w dniu 29 września 2010 roku Emitent zawarł umowę sprzedaży dalszej części majątku Elektrociepłowni w Śremie za cenę netto 25 000 tys. zł. na rzecz Przedsiębiorstwa Energetyki

Ciepłej Śrem SA.

Transakcje stanowiły wypełnienie założeń Centrozap SA w zakresie inkorporacji zakupionej Elektrociepłowni Śrem z Przedsiębiorstwem Energetyki Ciepłej Śrem SA.

W rezultacie Emitent realizował zysk na sprzedaży w wysokości 13 445 tys zł., który został odniesiony w pozostałe przychody.

NOTA NR 2

PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU (tys. zł)

	31.12.2010	31.12.2009
Wartość brutto na początek okresu	2 257	587
Zwiększenia		1 670
Zmniejszenia		
Wartość brutto na koniec okresu	2 257	2 257
Wartość umorzenia początek okresu	0	0
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
Wartość umorzenia koniec okresu	0	0
Wartość netto na koniec okresu	2 257	2 257

Na dzień 31 grudnia 2010 roku prawo wieczystego użytkowania gruntu o wartości 1 670 tys zł., wraz z prawem własności położonych na nieruchomości budynków, położone w Świętochłowicach przy ul. Wojska Polskiego stanowi zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów oraz gwarancji bankowych. Kwota zabezpieczenia wynosi łącznie 69 600 tys zł. (w tym 3 600 tys zł. dotyczy zobowiązań z tytułu kredytów).

Ponadto na dzień 31 grudnia 2010 roku prawo wieczystego użytkowania będące własnością jednostki (Katowice, ul. Korczaka) stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu kredytów. Kwota zabezpieczenia wynosi 7 150 tys zł.



Nota nr 3

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE (tys. zł)

	Za okres od 01.01 do 31.12.2010	Za okres od 01.01 do 31.12.2009
Wartość brutto na początek okresu	0	0
Zwiększenia		
- nabycie		
Zmniejszenia		0
Wartość brutto na koniec okresu	0	0
Wartość umorzenia na początek okresu	0	0
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	0
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości		
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości		
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
Zyski i straty netto z tytułu korekt wyceny do wartości godziwej		
Korekta z tyt. różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia		
Wartość netto na koniec okresu	0	0






NOTA NR 4

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMY)
 (tys. zł)

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

	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				1 116	1 116
Zwiększenia				398	398
- nabycie				398	398
Zmniejszenia				42	42
- inne				42	42
Wartość brutto na koniec okresu				1 472	1 472
Wartość umorzenia na początek okresu				597	597
Zwiększenia				180	180
Zmniejszenia					
Wartość umorzenia na koniec okresu				777	777
Odpis aktualizujący z tyt. utruty wartości na początek okresu				0	0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości					
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości					
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utruty wartości na koniec okresu					
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					
Wartość netto na koniec okresu				695	695

Emitent nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie oraz wartości

niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

W wartościach niematerialnych wykazano wartość posiadanego oprogramowania.

Zobowiązania umowne dotyczące zakupu wartości niematerialnych nie występują. Pozycja ta nie stanowi zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

	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				683	683
Zwiększenia				433	433
- nabycie				433	433
Zmniejszenia					
-inne					
Wartość brutto na koniec okresu				1 116	1 116
Wartość umorzenia na początek okresu				532	532
Zwiększenia				65	65
Zmniejszenia					
Wartość umorzenia na koniec okresu				597	597
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu				0	0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości					
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości					
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu				597	597
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia					
Wartość netto na koniec okresu				519	519

Emitent nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie oraz wartości



niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

W wartościach niematerialnych wykazano wartość posiadanego oprogramowania.

Zobowiązania umowne dotyczące zakupu wartości niematerialnych nie występują. Pozycja ta nie stanowi zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

NOTA NR 5

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (tys zł.)

	31.12.2010	31.12.2009
Centrozap Finanse Sp. z o.o.	22 267	13 807
WoodinterKom GmbH	86 731	40 006
Centroekoenergia Sp. z o.o.	4 409	4 409
GKS GieKSa Katowice SA (dawniej: CentroPromSport SA)	4 601	6 101
Razem	118 008	64 323

Centrozap Finanse Sp. z o.o.

W dniu 19 maja 2010 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Centrozap Finanse Sp. z o.o. do wartości 23 700 tys zł. tj. o kwotę 8 450 tys zł.

W dniu 15 września 2010 roku Emitent nabył 32 szt. udziałów Centrozap Finanse Sp. z o.o. W związku z transakcją nabycia zwiększył swój udział w kapitale zakładowym Spółki Centrozap Finanse Sp. z o.o. o 0,06%.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Centrozap Finanse Sp. z o.o., Centrozap SA posiada 94,74 % udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

GKS GieKSa Katowice SA (dawny: CentroPromSport SA)

W dniu 28 czerwca 2010 r. została zarejestrowana zmiana nazwy Spółki z CentroPromSport SA na GKS GieKSa Katowice SA.

W dniu 25 listopada 2010 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego GKS GieKSa Katowice SA do wartości 9 101 tys zł. tj. o kwotę 3 000 tys zł.

W dniu 06 sierpnia 2010 roku Centrozap SA zbył 1 500 tys szt. akcji GKS GieKSa Katowice SA.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego oraz transakcji zbycia akcji GKS GieKSa Katowice SA, Centrozap SA posiada 50,55 % udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

WoodinterKom GmbH

Centrozap SA jako jedyny udziałowiec podjął w roku 2010 uchwały dotyczące zasilenia kapitału rezerwowego WoodinterKom GmbH o kwotę 11 447 tys. Euro.



Zwiększenie udziału w Centroeoenergii SA

Na początku kwietnia 2010r. zakończona została formalna procedura przekształcania Centroeoenergia Sp. z o.o. w spółkę akcyjną w ramach której Centrozap SA jest jedynym akcjonariuszem w tej Spółce i posiada 100,0% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu.

NOTA NR 6

ZAPASY (tys. zł)

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości i netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały	72						940	72	
Produkty w toku	222							222	
Wyroby gotowe									
Towary	544				510	510	160 836	34	
RAZEM	838				510	510	161 776	328	
w tym część długoterminowa									

W pozycji wartość towarów ujętych jako koszt w okresie ujęto koszt własny sprzedaży energii elektrycznej.

Na dzień 31.12.2010 roku nie występowały zabezpieczenia na zapasach.







Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości i netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały	3						552	3	
Produkty w toku	45							45	
Wyroby gotowe									
Towary	1 118							1 118	
RAZEM	1 166						552	1 166	
w tym część długoterminowa									

Na dzień 31.12.2009 roku nie występowały zabezpieczenia na zapasach.

NOTA NR 7

NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (tys. zł)

	31.12.2010	31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług:	25 266	22 705
- część długoterminowa		
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek pozostałych		
- część krótkoterminowa	25 266	22 705
- od jednostek powiązanych	30	12 502
- od jednostek pozostałych	25 236	10 203
Przedpłaty:	142	304
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	142	304
Pozostałe należności:	67 316	34 136
- część długoterminowa	872	

- część krótkoterminowa	66 444	34 136
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	919	352
- część długoterminowa	26	21
- część krótkoterminowa	893	331
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	374	1 631
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości		
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	65	1 257
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	309	374
RAZEM	93 334	57 123

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 w innych wypadkach, gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna.

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług 2010 r. – 188 tys zł., 2009 r. – 252 tys zł.

Wartość przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług 2010 r. – 2 227 tys zł., 2009 r. – 1 314 tys zł.

W kwocie odwrócenia odpisów aktualizujących ujęto rozwiązania i wykorzystania.
Nie występuje istotne ryzyko uzależnienia od odbiorców.

Pozostałe należności krótkoterminowe na dzień 31.12.2010 roku dotyczą przede wszystkim: należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych - 2 670 tys zł., zaliczek na akcje Agito SA z siedzibą w Warszawie – 30 199 tys zł., należności za sprzedane nieruchomości – 25 000 tys zł., należności z tytułu sprzedanych wierzytelności – 6 993 tys zł., należności z tytułu depozytów gwarancyjnych – 1 232 tys zł.

Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe dotyczą ochrony znaku towarowego i kosztów certyfikacji systemów zarządzania jakością.

Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe dotyczą prenumerat, ubezpieczeń majątkowych oraz innych kosztów dotyczących roku 2011.



ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (tys. zł)

	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 359	46
Lokaty krótkoterminowe		
Razem, w tym:	3 359	46
-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		

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 359	46
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 313	46
Różnice kursowe	(15)	
Zwiększenie stanu środków pieniężnych	3 298	46

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych jest różna od wartości środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Różnica dotyczy różnic kursowych.

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

	31.12.2010	31.12.2009
- z działalności operacyjnej	0	0
- z działalności inwestycyjnej	0	0
- z działalności finansowej	0	0



NOTA NR 9

KAPITAŁ PODSTAWOWY (tys. zł)

LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY

	31.12.2010	31.12.2009
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1,00	305 000 000	243 806 575
Razem	305 000 000	243 806 575

ZMIANY LICZBY AKCJI

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	-

Na dzień 31 grudnia 2010 roku akcje Emitenta nie były własnością jednostek podporządkowanych.

Emitent w roku 2010 zarejestrował dziewięć nowych serii akcji:

7 846 870 akcji zwykłych na okaziciela serii T o wartości nominalnej po 1,00 zł. każda

17 886 517 akcji zwykłych na okaziciela serii U o wartości nominalnej po 1,00 zł. każda

3 584 929 akcji zwykłych na okaziciela serii W o wartości nominalnej po 1,00 zł. każda

6 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii Y o wartości nominalnej po 1,00 zł. każda

8 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii V o wartości nominalnej po 1,00 zł. każda
 7 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii Z o wartości nominalnej po 1,00 zł. każda
 10 875 109 akcji zwykłych na okaziciela serii Q o wartości nominalnej po 1,00 zł. każda
 o łącznej wartości nominalnej 61 193 tys. zł.

Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

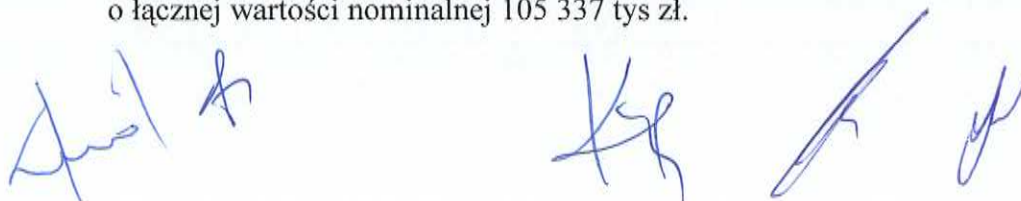
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone	
Na początek okresu	138 470 000
Akcje serii E	2 000 000
Akcje serii J	5 083 069
Akcje serii K	28 946 931
Akcje serii M	6 600 000
Akcje serii N	23 458 000
Akcje serii O	11 600 000
Akcje serii P	6 658 157
Akcje serii R	7 085 527
Akcje serii S	13 904 891
Na koniec okresu	243 806 575

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku 1 804 213 sztuk akcji Emitenta była własnością jednostek podporządkowanych.

Emitent w roku 2009 zarejestrował dziewięć nowych serii akcji:

2 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej po 1,00 zł. każda
 5 083 069 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej po 1,00 zł. każda
 28 946 931 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej po 1,00 zł. każda
 6 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej po 1,00 zł. każda
 23 458 000 akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej po 1,00 zł. każda
 11 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii O o wartości nominalnej po 1,00 zł. każda
 6 658 157 akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej po 1,00 zł. każda
 7 085 527 akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej po 1,00 zł. każda
 13 904 891 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej po 1,00 zł. każda
 o łącznej wartości nominalnej 105 337 tys. zł.




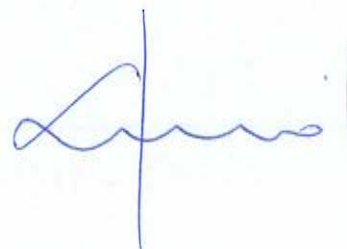
Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał podstawowy Emitenta wynosił 305 000 000 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna na jednej akcji w zł.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł.	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	na okaziciela	zwykle	9 870 000	1,00	9 870	Aport	01.07.1997	01.01.1998
seria B	na okaziciela	zwykle	3 750 000		3 750	gotówka	26.06.1998	01.01.1998
seria C	na okaziciela	zwykle	94 768 723		94 769	Aport/konwersja wierzytelności	06.10.2006	01.01.2007
Seria D	na okaziciela	zwykle	1 444 367		1 444	Aport/konwersja wierzytelności	06.12.2006	01.01.2007
Seria E	na okaziciela	zwykle	6 000 000		6 000	Zamiana warrantów subskrypcyjnych na akcje w ramach Programu Motywacyjnego	10.01.2008	01.01.2008
Seria F	na okaziciela	zwykle	1 965 593		1 966	Gotówka	15.11.2007	01.01.2007
Seria G	na okaziciela	zwykle	15 000 000		15 000	Gotówka/potrącenie	28.11.2007	01.01.2007
Seria H	na okaziciela	zwykła	1 317		1	gotówka	19.06.2008	01.01.2008
Seria I	na okaziciela	zwykła	7 670 000		7 670	gotówka	23.10.2008	01.01.2008
Seria J	na okaziciela	zwykła	5 083 069		5 083	Gotówka/potrącenie	13.05.2009	01.01.2009
Seria K	na okaziciela	zwykła	28 946 931		28 947	Gotówka/potrącenie	16.06.2009	01.01.2009
Seria M	na okaziciela	zwykła	6 600 000		6 600	Gotówka/potrącenie	24.09.2009	01.01.2009
Seria N	na okaziciela	zwykła	23 458 000		23 458	Gotówka/potrącenie	16.10.2009	01.01.2009
Seria O	na okaziciela	zwykła	11 600 000		11 600	Gotówka/potrącenie	22.10.2009	01.01.2009
Seria P	na okaziciela	zwykła	6 658 157		6 658	Gotówka/potrącenie	23.11.2009	01.01.2009
Seria R	na okaziciela	zwykła	7 085 527		7 086	Gotówka/potrącenie	07.12.2009	01.01.2009
Seria S	na okaziciela	zwykła	13 904 891		13 905	Gotówka/potrącenie	22.12.2009	01.01.2009
Seria T	na okaziciela	zwykła	7 846 870		7 847	Gotówka/potrącenie	27.01.2010	01.01.2009
Seria U	na okaziciela	zwykła	17 886 517		17 887	Gotówka/potrącenie	01.03.2010	01.01.2009
Seria W	na okaziciela	zwykła	3 584 929		3 584	Gotówka/potrącenie	03.03.2010	01.01.2009
Seria Y	na okaziciela	zwykła	6 000 000		6 000	Gotówka/potrącenie	14.04.2010	01.01.2009
Seria V	na okaziciela	zwykła	8 000 000		8 000	Gotówka/potrącenie	01.06.2010	01.01.2009
Seria Z	na okaziciela	zwykła	7 000 000		7 000	Gotówka/potrącenie	13.05.2010	01.01.2009
Seria Q	na okaziciela	zwykła	10 875 109		10 875	Gotówka/potrącenie	10.06.2010	01.01.2009
Liczba akcji razem			305 000 000		305 000			



Na dzień 31 grudnia 2009 roku kapitał podstawowy Emitenta wynosił 243 806 575 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

	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	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	na okaziciela	zwykłe	9 870 000	1,00	9 870	Aport	01.07.1997	01.01.1998
seria B	na okaziciela	zwykłe	3 750 000		3 750	gotówka	26.06.1998	01.01.1998
seria C	na okaziciela	zwykłe	94 768 723		94 769	Aport/konwersja wierzytelności	06.10.2006	01.01.2007
Seria D	na okaziciela	zwykłe	1 444 367		1 444	Aport/konwersja wierzytelności	06.12.2006	01.01.2007
Seria E	na okaziciela	zwykłe	6 000 000		6 000	Zamiana warrantów subskrypcyjnych na akcje w ramach Programu Motywacyjnego	10.01.2008	01.01.2008
Seria F	na okaziciela	zwykłe	1 965 593		1 966	Gotówka	15.11.2007	01.01.2007
Seria G	na okaziciela	zwykłe	15 000 000		15 000	Gotówka/potrącenie	28.11.2007	01.01.2007
Seria H	na okaziciela	zwykła	1 317		1	gotówka	19.06.2008	01.01.2008
Seria I	na okaziciela	zwykła	7 670 000		7 670	gotówka	23.10.2008	01.01.2008
Seria J	na okaziciela	zwykła	5 083 069		5 083	Gotówka/potrącenie	13.05.2009	01.01.2009
Seria K	na okaziciela	zwykła	28 946 931		28 947	Gotówka/potrącenie	16.06.2009	01.01.2009
Seria M	na okaziciela	zwykła	6 600 000		6 600	Gotówka/potrącenie	24.09.2009	01.01.2009
Seria N	na okaziciela	zwykła	23 458 000		23 458	Gotówka/potrącenie	16.10.2009	01.01.2009
Seria O	na okaziciela	zwykła	11 600 000		11 600	Gotówka/potrącenie	22.10.2009	01.01.2009
Seria P	na okaziciela	zwykła	6 658 157		6 658	Gotówka/potrącenie	23.11.2009	01.01.2009
Seria R	na okaziciela	zwykła	7 085 527		7 086	Gotówka/potrącenie	07.12.2009	01.01.2009
Seria S	na okaziciela	zwykła	13 904 891		13 905	Gotówka/potrącenie	22.12.2009	01.01.2009
Liczba akcji razem			243 806 575		243 807			




NOTA NR 10

KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY (tys. zł)

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Razem
Saldo na początek okresu	8	7 847				7 855
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	8	0				7 855
Rozliczenie wyniku 2009 r.						
Pokrycie straty z lat ubiegłych						
Akcje serii T		(7 847)				(7 847)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych						
Rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny						
Saldo na koniec okresu	8	0				8

Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Razem
Saldo na początek okresu	8	0				8
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						



Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	8	0			8
Rozliczenie wyniku 2008 r.	2 000				2 000
Pokrycie straty z lat ubiegłych	(2 000)	2 000			
Objęcie akcji serii E		(2 000)			(2 000)
Objęcie akcji serii T		7 847			7 847
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych					
Rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny					
Saldo na koniec okresu	8	7 847			7 855

NOTA NR 11

REZERWY

(tys. zł)

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	-	-	0	1 018	1 018
-krótkoterminowe na początek okresu			0	1 018	1 018
-długoterminowe na początek okresu					
Zwiększenia	-	-	1 889	17 977	19 866
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących			1 889	17 977	19 866
-nabyte w ramach połączeń jedn. Gospodarczych					
Zmniejszenia	-	-	0	1 018	1 018
-wykorzystane w ciągu roku			0	984	984
-rozwiązane ale niewykorzystane				34	34
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia			0		
Korekta stopy dyskontowej					
Wartość na koniec okresu w tym:	-	-	1 889	17 977	19 866
-krótkoterminowe na koniec okresu			1 712	17 977	19 689
-długoterminowe na koniec okresu			177		177

Emitent tworzy rezerwy na przewidywane koszty dotyczące przyszłych zobowiązań, m. in. na: obowiązkowy zakup świadectw pochodzenia energii wytworzonej w odnawialnych źródłach energii, karę nałożoną przez KNF oraz na świadczenia pracownicze.

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

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

Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacy jne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	-	-	130	116	246
-krótkoterminowe na początek okresu			130	116	246
-długoterminowe na początek okresu					
Zwiększenia	-	-	465	1 204	1 669
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących			465	1 204	1 669
-nabyte w ramach połączeń jedn. Gospodarczych					
Zmniejszenia	-	-	595	302	897
-wykorzystane w ciągu roku			595	279	874
-rozwiązane ale niewykorzystane				23	23
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia					
Korekta stopy dyskontowej					
Wartość na koniec okresu w tym:	-	-	0	1 018	1 018
-krótkoterminowe na koniec okresu			0	1 018	1 018
-długoterminowe na koniec okresu					



NOTA NR 12

KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI (tys. zł)

Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa *	Termin spłaty	Stan na		Zabezpieczenia
			31.12.2010	31.12.2009	
Kredyt w rachunku bieżącym - 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 0,8 p.p.	14.02.2011 r	5 081	5 480	weksel własny niezupełny (in blanco) z wystawienia Kredytobiorcy, nieodwołalne pełnomocnictwo do pobierania środków pieniężnych z rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Nordea Bank Polska SA hipoteka kaucyjna do wysokości 7 150 tys. zł. na prawie do wieczystego użytkowania działki grunтовой Katowice, ul. Korczaka 23.
Pożyczka - CMS SA	WIBOR 1M plus 1%	15.10.2009 r.		1	Weksel in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę weksel in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową, ustanowienie przez Spółkę CMS SA na rzecz pożyczkodawcy nieodwołalnej blokady 4,5 mln szt. akcji Centrozap SA będących własnością CMS SA
Pożyczka - Grupa Finansowa Premium SA	Czterokrotność wysokości stopy kredytu lombardowego NBP w stosunku rocznym	31.12.2010	509		Weksel in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę poręczony przez Pana Ireneusza Króla i Pana Mariusza Jabłońskiego wraz z deklaracją wekslową.
Pożyczka - Grupa Finansowa Premium SA	Czterokrotność wysokości stopy kredytu lombardowego NBP w stosunku rocznym	I rata - 30.11.2009, II rata - 04.01.2010		864	Weksel in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę poręczony przez Pana Ireneusza Króla i Pana Mariusza Jabłońskiego wraz z deklaracją wekslową.
Pożyczka - Grupa Finansowa Premium SA	Czterokrotność wysokości stopy kredytu lombardowego NBP w stosunku rocznym	04.01.2010		455	Weksel in blanco wystawiony przez Pożyczkobiorcę poręczony przez Pana Ireneusza Króla i Pana Mariusza Jabłońskiego wraz z deklaracją wekslową.
Pożyczka - ESM Logistic	10% w skali roku		100		Weksel in blanco wystawiony przez pożyczkobiorcę
PKO Faktoring	WIBOR 1M plus 2,2% p.a.	17.03.2011	690		Dwa weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w PKO BP, cesja wszelkich obecnych i przyszłych wierzytelności przysługujących Emitentowi od wszystkich zgłoszonych Faktorowi odbiorców.
Razem			6 380	6 800	



Długoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na		Zabezpieczenia
			31.12.2010	31.12.2009	
Kredyt bankowy PKO BP SA	oprocentowanie ustalone w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej powiększonej o marżę banku. Stawkę referencyjną stanowi WIBOR 1M. Marża banku wynosi 2,0 p.p.	04.01.2011 r.	2 999	3 000	weksel In blanco Kredytobiorcy, hipoteka kaucyjna do kwoty 3.600 tys zł. na nieruchomości położonej w Świętochłowicach przy ul. Wojska Polskiego przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków położonych na nieruchomości, zastawy rejestrowe na samochodach osobowych: Volvo S80 nr rej. SK 5531J, Volvo S80 nr rej. SK 9610N, Audi Q7 nr rej SK 3541S, Volvo V70 nr rej. SK 1127P, Opel Astra nr rej. SK 6737J, Peugeot 307 nr rej. SK 3200J, przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia w/w samochodów.
Razem			2 999	3 000	

Umowy aktywne na 31 grudnia 2010 roku:

W dniu 15 lutego 2008 roku Centrozap SA zawarł umowę kredytu w formie limitu kredytowego w walucie polskiej na kwotę 1 500 tys zł., z PKO BP SA z siedzibą w Warszawie. Kredyt został udzielony na okres do 14 lutego 2011 roku. W dniu 07 sierpnia 2008 roku zawarto aneks zmieniający kwotę limitu do wysokości 5 500 tys zł. Wartość zobowiązania z tytułu kredytu na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosi 5 081 tys zł.

W dniu 05 stycznia 2009 r. Centrozap SA zawarł umowę kredytu obrotowego odnawialnego w walucie polskiej na kwotę 3 000 tys zł., z bankiem PKO BP SA z siedzibą w Warszawie. Kredyt został udzielony na okres do 04 stycznia 2010 r. W dniu 29 grudnia 2009 r. zawarto aneks zmieniający okres na jaki udzielono kredytu, tj. do 04 stycznia 2011 r. W dniu 4 stycznia 2011 zawarto aneks zmieniający okres na jaki udzielono kredytu, tj. do 4 stycznia 2012 r. Wartość zobowiązania z tytułu kredytu na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosi 2 999 tys zł.

W dniu 21 lipca 2010 r. Centrozap SA zawarł umowę pożyczki z Grupą Finansową Premium SA z siedzibą w Katowicach. Pożyczka została udzielona w kwocie 1 000 tys zł. Zwrot pożyczki w dwóch ratach – I rata do 30 września 2010 r., II rata do 31 października 2010 r. W dniu 30 września 2010 r. został podpisany aneks nr 1 do umowy pożyczki dotyczący II transzy pożyczki w wysokości 1 000 tys zł. z terminami spłaty rat: I rata w kwocie 500 tys zł. do 30 listopada 2010 r., II rata do 31 grudnia 2010 r. W dniu 29 listopada 2010 r. został podpisany aneks nr 2 do umowy pożyczki dotyczący dyspozycji zniesienia blokady w zakresie 3,5 tys szt. akcji Centrozap SA będących w posiadaniu CMS SA. Wartość zobowiązania z tytułu pożyczki na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosi, wraz z odsetkami, 509 tys zł.



W dniu 02 listopada 2010 r. Centrozap SA zawarł umowę pożyczki z ESM Logistic z siedzibą w Katowicach. Pożyczka została udzielona w kwocie 500 tys zł. Zwrot pożyczki do dnia 31 grudnia 2010 r. Wartość zobowiązania z tytułu pożyczki na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosi, wraz z odsetkami, 100 tys zł.

W dniu 18 marca 2010 roku Centrozap SA zawarł umowę pożyczki z PKO BP Factoring SA. Faktor udzielił finansowania do wysokości 80% wierzytelności zaakceptowanych do finansowania. Limit finansowania ustalono do wysokości 4 500 tys zł. Limit finansowania do dnia 17 marca 2011 r. Stan pożyczki wraz z odsetkami na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosi 690 tys zł.



NOTA NR 13

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (tys. zł)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO

	Na dzień 31.12.2010		Na dzień 31.12.2009	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	450	395	298	261
w okresie od 1 roku do 5 lat	491	470	545	491
w okresie powyżej 5 lat				
Razem	941	865	842	752

W dniu 05.02.2010 roku Emitent zawarł umowę leasingu z Impuls-Leasing Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy Al. Jerozolimskich 212A. Przedmiotem leasingu jest samochód ciężarowy Volvo XC60 o wartości brutto 190 930,00 zł. Umowa zawarta na okres 36 miesięcy to jest do 11.02.2013 roku.

W dniu 05.02.2010 roku Emitent zawarł umowę leasingu z Impuls-Leasing Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy Al. Jerozolimskich 212A. Przedmiotem leasingu jest samochód ciężarowy Volvo XC60 o wartości brutto 170 678,00 zł. Umowa zawarta na okres 36 miesięcy to jest do 11.02.2013 roku.

W dniu 05.02.2010 roku Emitent zawarł umowę leasingu z Impuls-Leasing Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy Al. Jerozolimskich 212A. Przedmiotem leasingu jest samochód ciężarowy Volvo XC60 o wartości brutto 182 878,00 zł. Umowa zawarta na okres 36 miesięcy to jest do 11.02.2013 roku.

W dniu 12.04.2010 roku Emitent zawarł umowę leasingu z Impuls-Leasing Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy Al. Jerozolimskich 212A. Przedmiotem leasingu jest samochód ciężarowy Volvo XC60 o wartości brutto 170 678,00 zł. Umowa zawarta na okres 36 miesięcy to jest do 11.04.2013 roku.



ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Stan na 31.12.2010	Zabezpieczenia
Obligacje seria D	10%	31.03.2011	600	Weksel własny In blanco Centrozap SA z deklaracją wekslową, Poręczenie przez spółkę CMS SA
Obligacje seria E	10%	31.03.2011	1 400	Weksel własny In blanco Centrozap SA z deklaracją wekslową, Poręczenie przez spółkę CMS SA
Obligacje seria G	8%	31.12.2011	18 945	Weksel własny In blanco Centrozap SA z deklaracją wekslową, Poręczenie przez spółkę CMS SA
Obligacje seria I	10%	15.01.2011	1 000	Weksel własny In blanco Centrozap SA z deklaracją wekslową, Poręczenie przez spółkę CMS SA
Obligacje seria J	10%	31.12.2011	1 021	Weksel własny In blanco Centrozap SA z deklaracją wekslową, Poręczenie przez spółkę CMS SA
RAZEM			22 966	

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Termin wykupu ostatniego weksla	Kwota zobowiązania	Odsetki
Weksle	02.11.2011	1 100	40
Weksle	05.05.2011	700	22
RAZEM		1 800	62

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO

Koszty opłat z tytułu umów najmu, dzierżawy itp. ponoszone przez Emitenta przedstawia poniższe zestawienie.

Przedmiot dzierżawy	Koszty opłat za dzierżawy (tys zł.)	
	2010	2009
najem lokalu użytkowego	838	480
RAZEM	838	480



NOTA NR 14

ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

(tys. zł)

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	24 202	10 635
- część długoterminowa		
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek pozostałych		
- część krótkoterminowa	24 202	10 635
- od jednostek powiązanych	280	
- od jednostek pozostałych	23 922	10 635
Przedpłaty:	456	220
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	456	220
Pozostałe zobowiązania:	52 372	3 817
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	52 372	3 817
Rozliczenia międzyokresowe bierne:		
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa		
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:		
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa		
RAZEM	77 030	14 672

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 3 do 90 dni.




Główne pozycje pozostałych zobowiązań na dzień 31.12.2010 r.:

- z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych - 7 533 tys zł.
- z tytułu wynagrodzeń - 525 tys zł.
- zaliczki na akcje Centrozap SA - 36 695 tys zł.
- zaliczka na obligacje – 7 179 tys zł.

Główne pozycje pozostałych zobowiązań na dzień 31.12.2009 r.:

- z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych 2 662 tys zł.
- z tytułu wynagrodzeń 532 tys zł.
- pozostałe 623 tys zł.

Rozliczenia międzyokresowe bierne oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów na dzień 31.12.2010 r. oraz na dzień 31.12.2009 r. nie występują.



NOTA NR 15

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (tys. zł)

	Za okres od 01.01 do 31.12.2010	Za okres od 01.01 do 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży produktów	3 224	416
Przychody ze sprzedaży usług	2 502	5 668
Przychody ze sprzedaży materiałów		
Przychody ze sprzedaży towarów	180 102	90 692
Przychody ze sprzedaży usług najmu	226	308
RAZEM	186 054	97 084
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług		

Głównymi segmentami sprawozdawczymi spółki w 2010 roku była sprzedaż energii oraz wyrobów metalowych i paliw stałych.

Największy wpływ na wzrost przychodów ma handel energią – przychody ze sprzedaży energii stanowią blisko 96% ogółu przychodów ze sprzedaży towarów.



NOTA NR 16

KOSZTY RODZAJOWE (tys. zł)

	Za okres od 01.01 do 31.12.2010	Za okres od 01.01 do 31.12.2009
Amortyzacja środków trwałych	1 806	804
Amortyzacja wartości niematerialnych	180	65
Koszty świadczeń pracowniczych	15 274	10 691
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	2 305	930
Koszty usług obcych	6 187	4 388
Koszty podatków i opłat	861	419
Pozostałe koszty	2 864	1 050
RAZEM	29 477	18 347
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	(940)	(57)
Koszty sprzedaży	(1 430)	(735)
Koszty ogólnego zarządu	(24 408)	(15 686)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	(19)	(54)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	161 757	87 293
Wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów	164 437	89 108

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Za okres od 01.01 do 31.12.2010	Za okres od 01.01 do 31.12.2009
Koszty wynagrodzeń	12 569	8 545
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 705	2 146
Koszty z tytułu programów określonych składek w tym:		
Inne świadczenia		
RAZEM	15 274	10 691

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



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

Odpisy na Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS) obciążają koszty działalności i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym. Stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosił 6 tys zł.

NOTA NR 17

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY (tys. zł)

POZOSTAŁE PRZYCHODY

	Za okres od 01.01. do 31.12.2010	Za okres od 01.01. do 31.12.2009
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	13 412	8
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	12	1 128
Rozwiązanie innych rezerw	34	
Otrzymane odszkodowania	505	15
Zwolnienie z akcyzy	50	
Zwrot zasądzonych kosztów		
Sprzedaż znaku towarowego		11 727
Pozostała sprzedaż, refaktury	418	249
Pozostałe	336	207
RAZEM	14 767	13 334
w tym: przychody niepieniężne z tytułu wymiany towarów lub usług		

POZOSTAŁE KOSZTY

	Za okres od 01.01. do 31.12.2010	Za okres od 01.01. do 31.12.2009
Rezerwy	18 154	897
Darowizny	25	110



Koszty refakturowane	212	96
Koszty sądowe		126
Odszkodowania i grzywny, kary		3 634
Podatek od podwyższenia kapitału	909	371
Odpisy aktualizujące zapasy	510	
Zaniechane inwestycje	42	
Spisane należności	4 132	
Pozostałe	38	26
RAZEM	24 022	5 260

Do pozostałych przychodów Emitent zalicza przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną.

Do tej kategorii zaliczane są przede wszystkim zyski ze sprzedanych aktywów trwałych, odwrócone odpisy aktualizujące, rozwiązane rezerwy, otrzymane odszkodowania oraz przedawnione, umorzone zobowiązania.

Odpisy aktualizujące utworzono w momencie powstania ryzyka nieotrzymania należności od kontrahenta. Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności nastąpiło w momencie uregulowania należności przez kontrahenta lub w wyniku egzekucji należności na drodze komorniczej.

Do pozostałych kosztów Emitent zalicza koszty i straty nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną.

Kategoria ta obejmuje m.in. odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, spisane należności, rezerwy na przyszłe zobowiązania oraz odszkodowania i grzywny.

Pozostałe koszty obejmują również przekazane darowizny w formie rzeczowej oraz pieniężnej na rzecz innych jednostek.

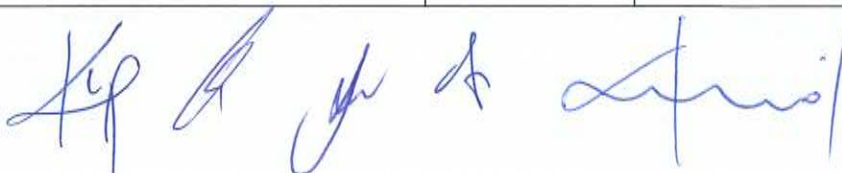
NOTA NR 18

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

(tys. zł)

PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres od 01.01 do 31.12.2010	Za okres od 01.01 do 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek	256	173
Zysk ze zbycia z inwestycji		9 941
Zyski z tytułu różnic kursowych	241	
Dyskonto		5



Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		1 755
Wycena aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów	57 749	13 968
Sprzedaż wierzytelności		160
Pozostałe	10	134
RAZEM	58 256	26 136

KOSZTY FINANSOWE

	Za okres od 01.01 do 31.12.2010	Za okres od 01.01 do 31.12.2009
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 994	818
- kredytów bankowych i pożyczek	700	610
- obligacji	831	120
- zobowiązań	463	88
Straty z tytułu różnic kursowych		3 076
Strata ze sprzedaży aktywów finansowych	500	
Koszty pozyskania kapitału	30 159	17 100
Koszty gwarancji bankowych	371	242
Strata z tytułu sprzedaży wierzytelności	92	695
Prowizje factoringowe	126	
Usługi finansowe	761	
Pozostałe	42	
RAZEM	34 045	21 931

Do przychodów finansowych klasyfikowane są m.in. przychody z tytułu odsetek, zyski z tytułu różnic kursowych, odwrócenie odpisów aktualizujących dotyczących aktywów finansowych i należności odsetkowych, przychody ze sprzedaży aktywów finansowych oraz wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik.

Do kosztów finansowych klasyfikowane są m.in. koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, straty ze sprzedaży wierzytelności, prowizje factoringowe, odsetki dotyczące zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz koszty pozyskania kapitału.

Przychody ze sprzedaży inwestycji dotyczą transakcji zbycia aktywów finansowych.



NOTA NR 19

PODATEK DOCHODOWY (tys. zł)

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres od 01.01 do 31.12.2010	Za okres od 01.01 do 31.12.2009
Bieżący podatek dochodowy		
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	7 611	2 733
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	7 611	2 733
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zmian stawek podatkowych		
Obciażenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w tym:	7 611	2 733
- przypisane działalności kontynuowanej	7 611	2 733
- przypisane działalności zaniechanej		

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

	Za okres od 01.01 do 31.12.2010	Za okres od 01.01 do 31.12.2009
Bieżący podatek dochodowy	-	-
- bieżący podatek dochodowy z tytułu różnic kursowych		
Odroczony podatek dochodowy	-	-
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych		
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące aktualizacji wyceny gruntów i budynków		
Obciażenie/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	-	-



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

	Za okres od 01.01 do 31.12.2010	Za okres od 01.01 do 31.12.2009
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	10 735	3 834
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	10 735	3 834
Podatkowe ulgi inwestycyjne		
Aktualizacja wyceny		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	52 968	18 060
koszty działalności operacyjnej	(4 467)	1 022
koszty pozostałej działalności operacyjnej	21 828	4 290
koszty działalności finansowej	35 607	12 748
Przychody nie podlegające opodatkowaniu, w tym:	52 909	16 841
pozostałe przychody operacyjne	(9 239)	572
przychody finansowe	62 148	16 269
Straty z lat ubiegłych	10 794	5 053
Podstawa opodatkowania	0	0
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	0	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0

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.



ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2010	Za okres od 01.01 do 31.12.2009
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice przejściowe				
Wycena aktywów finansowych do wartości godziwej	14 442	2 683	11 789	2 683
Odsetki od należności i pożyczek	46		41	
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 488	2 683	11 830	2 683
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Niewypłacone wynagrodzenia, niezapłacone składki ZUS	407	48	384	50
Odsetki od pożyczki, obligacji i zobowiązań	87		87	
Rezerwa na energię kolorową	3 327		3 327	
Odpis aktualizujący zapasy	97		97	
Strata podatkowa	302		302	
BRMK	22		22	
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 242	48	4 219	50
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			7 611	2 733

W związku z przejściowymi różnicami między podstawą opodatkowania, a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek został wykazany w tabeli przed dokonaniem kompensaty aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku.

NOTA NR 20

INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI (tys. zł)

Głównym segmentem sprawozdawczym Emitenta w roku 2010 była sprzedaż energii.



SEGMENTY

wg stanu na dzień 31.12.2010r.

dane w zł

	Rynek energetyczny	Działalność produkcyjno-usługowa	Pozostała działalność łącznie	RAZEM
Przychody netto ze sprzedaży	179 352	4 688	2 014	186 054
Koszty własny sprzedaży	162 210	2 339	1 318	165 867
Wynik na sprzedaży	17 142	2 349	696	20 187
Koszty ogólnego zarządu	5 130	5 980	13 298	24 408
Wynik ze sprzedaży netto	12 012	-3 631	-12 602	-4 221
Przychody i koszty niepodzielne				
Przychody operacyjne				14 767
Koszty operacyjne				24 022
Przychody finansowe				58 256
Koszty finansowe				34 045
Podatek dochodowy				7 611
Wynik netto				3 124
Wartość aktywów	23 504	20 970	304 116	348 590
Zobowiązania i rezerwy	38 087	555	107 813	146 455
Nakłady na aktywa trwale*	759	332	473	1 564
* dot. nakładów na rzeczowe aktywa trwale.				
Amortyzacja	381	1 125	480	1 986
Utrata wartości aktywów	0	0	819	819

NOTA NR 21

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

(tys. zł)

Emitent nie realizuje programów świadczeń pracowniczych.

NOTA NR 22

DYWIDENDY

(tys. zł)

Emitent nie dokonywał wypłaty dywidendy z zysku netto wygenerowanego w roku 2009. Decyzją akcjonariuszy Emitenta zysk netto za rok 2009 został podzielony następująco:

- zgodnie z uchwałą ZWZA Centrozap SA z dnia 30 czerwca 2010 roku zysk netto za rok 2009 w wysokości 1.101 tys zł. został przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych.

NOTA NR 23

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	3 124 tys. zł.
Ilość akcji na dzień 31 grudnia 2010 roku	305 000 000 szt.
Zysk na jedną akcję:	0,01 zł.
Rozwodniona ilość akcji na dzień 31 grudnia 2010 roku	341 695 281 szt.
Rozwodniony zysk na jedną akcję:	0,01 zł.

NOTA NR 24

KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW (tys. zł.)

Nie wystąpiły błędy.

NOTA NR 25

NIEPEWNOŚĆ KONTUNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

NOTA NR 26

UMOWY O BUDOWĘ (tys. zł)

Emitent nie realizuje umów o budowę.

NOTA NR 27

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (tys. zł)

Nazwa jednostki	Udział w kapitale (%)		
	Siedziba	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
Centrozap Finanse Sp. z o.o.	Katowice	94,74	91,72

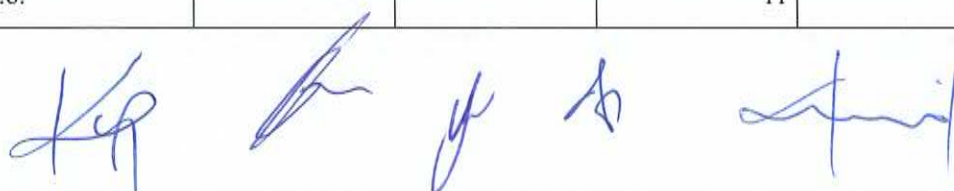
GKS GieKSa Katowice SA (CentroPromSport)	Katowice	50,55	100,00
Centroekoenergia Sp. Z o.o.	Sosnowiec	100,00	99,70
WoodinterKom GmbH	Wiedeń	100,00	100,00
CentroWoodKom Sp. z o.o.	Syktywkar	Udział WoodinterKom GmbH 100,00	Udział WoodinterKom GmbH 70,00
,Lesprodtorg Sp. z o.o.	Syktywkar	Udział CentroWoodKom Sp. z o.o. 100,00	Udział CentroWoodKom Sp. z o.o. 100,00
CentroStrojKom Sp. Z o.o.o.	Syktywkar	Udział CentroWoodKom Sp. z o.o. 100,00	Udział CentroWoodKom Sp. z o.o. 100,00
CentroBudKom Sp. z o.o.	Syktywkar	Udział WoodinterKom GmbH 100,00	Udział WoodinterKom GmbH 100,00

KWOTY TRANSAKCJI ZAWARTYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	Za okres od 01.01 do 31.12.2010	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2010	Za okres od 01.01 do 31.12.2009
WoodinterKom GmbH	1 464	16 531		
Centrozap Finanse Sp. z o.o.		16	97	
GKS GieKSa Katowice (CentroPromSport) SA		19	323	
Centroekoenergia Sp. z o.o.	8	34		50
CentroBudKom Sp. z o.o.				45
CentroWoodKom Sp. z o.o.				

KWOTY ROZRACHUNKÓW Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
WoodinterKom GmbH		26 879		
Centrozap Finanse Sp. z o.o.			11	




GKS GieKSa Katowice SA (CentroPromSport)	578		231	
Centroekoenergia Sp. z o.o.	4	4		
CentroBudKom Sp. z o.o.				
CentroWoodKom Sp. z o.o.				

Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom Kluczowej Kadry Zarządzającej Emitenta (w tys. zł.)

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2010do 31.12.2010	01.01.2009do 31.12.2009
Ireneusz Król	Prezes Zarządu	1938	1 900
Barbara Konrad-Dziwisz	Vice-Prezes Zarządu	455	449
Adam Wysocki	Vice-Prezes Zarządu	505	535
Mariusz Jabłoński	Vice-Prezes Zarządu	466	458
Damian Kus	Członek Zarządu	133	
Ireneusz Nawrocki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	34	43
Jerzy Chojna	Członek RN	26	29
Wiesław Kowalczyk	Członek RN	26	27
Adam Szolowski	Członek RN	26	27
Krzysztof Baraniewski	Członek RN	26	28
Dworzecki	Członek RN	11	
Mieczysław Skołożyński	Członek RN	26	27
Krzysztof Felis	Członek RN	14	27

Akcje Centrozap S.A. będące w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku:

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym/ w liczbie głosów na WZA
Ireneusz Nawrocki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	376.420	0,12%
Jerzy Chojna	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0,0%
Krzysztof Baraniewski	Członek Rady Nadzorczej	1.654.625	0,54%
Zbigniew Dworzecki	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%
Wiesław Kowalczyk	Członek Rady Nadzorczej	1.700.000	0,56%
Mieczysław Skołożyński	Członek Rady Nadzorczej	290.000	0,09%



Adam Szotowski	Członek Rady Nadzorczej	316.525	0,10%
----------------	-------------------------	---------	-------

Akcje Centrozap S.A. będące w bezpośrednim posiadaniu Członków Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2010r.:

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym/ w liczbie głosów na WZA
Ireneusz Król	Prezes Zarządu	0	0,00%
Barbara Konrad – Dziwisz	Wiceprezes Zarządu	570.000	0,19%
Adam Wysocki	Wiceprezes Zarządu	420.000	0,14%
Mariusz Jabłoński	Wiceprezes Zarządu	8.000	0,00%
Damian Kus	Członek Zarządu	25.000	0,01%

Akcje Centrozap S.A. w posiadaniu Członków Zarządu pośrednio:

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym/ w liczbie głosów na WZA
Ireneusz Król	Prezes Zarządu	10.020.000	3,29%
Adam Wysocki	Wiceprezes Zarządu	9.990.000	3,28%
Mariusz Jabłoński	Wiceprezes Zarządu	9.990.000	3,28%

Akcje Centrozap S.A. w posiadaniu Członków Zarządu łącznie w sposób pośredni i bezpośredni:

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji łącznie bezpośrednio i pośrednio	Udział w kapitale zakładowym/ w liczbie głosów na WZA łącznie bezpośrednio i pośrednio
Ireneusz Król	Prezes Zarządu	10.020.000	3,29%
Barbara Konrad - Dziwisz	Wiceprezes Zarządu	570.000	0,19%
Adam Wysocki	Wiceprezes Zarządu	10.410.000	3,41%
Mariusz Jabłoński	Wiceprezes Zarządu	9.998.000	3,28%
Damian Kus	Członek Zarządu	25.000	0,01%

NOTA NR 28

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA (tys. zł)

W okresie sprawozdawczym Emitent nie zaniechał żadnej działalności.



NOTA NR 29

INWESTYCJE WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH (tys. zł)

W okresie sprawozdawczym Emitent nie podejmował wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

NOTA NR 30

SKRÓCONE INFORMACJE FINANSOWE O JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Na 31 grudnia 2010 roku Emitent nie posiada jednostek stowarzyszonych.

NOTA NR 31

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH (tys. zł)

Nazwa jednostki	Kraj rejestracji lub siedziby	Udział w kapitale podstawowym (%)		Udział w prawach głosu (%)	
		Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
GKS GieKSa Katowice SA (CentroPromSport)	Katowice	50,55%	100,00%	50,55%	100,00%
Centroekoenergia Sp. z o.o.	Sosnowiec	100,00%	99,70%	100,00%	99,70%
Centrozap Finanse Sp. z o.o.	Katowice	94,74%	91,72%	94,74%	77,55%
WoodinterKom GmbH	Wiedeń	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
CentroWoodKom Sp. z o.o.	Syktwykar	Udział WoodinterKom GmbH 100,00%	Udział WoodinterKom GmbH 70,00%	100,00%	70,00%
Lesprodtorg Sp. z o.o.	Syktwykar	Udział CentroWoodKom Sp. Z o.o. 100,00%	Udział CentroWoodKom Sp. Z o.o. 100,00%	Udział CentroWoodKom Sp. Z o.o. 100,00%	Udział CentroWoodKom Sp. Z o.o. 100,00%
CentroStrojKom Sp.z o.o	Syktwykar	Udział CentroWoodKom Sp. Z o.o. 100,00%	Udział CentroWoodKom Sp. Z o.o. 100,00%	100,00%	-
CentroBudKom Sp. z o.o.	Syktwykar	Udział WoodinterKom GmbH 100,00%	Udział WoodinterKom GmbH 100,00%	100,00%	100,00%

Centrozap Finanse Sp. z o.o.



W dniu 19 maja 2010 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Centrozap Finanse Sp. z o.o. do wartości 23 700 tys. zł. tj. o kwotę 8 450 tys. zł.

W dniu 15 września 2010 roku Emitent nabył 32 szt. udziałów Centrozap Finanse Sp. z o.o. W związku z transakcją nabycia zwiększył swój udział w kapitale zakładowym Spółki Centrozap Finanse Sp. z o.o. o 0,06%.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Centrozap Finanse Sp. z o.o., Centrozap SA posiada 94,74 % udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

GKS GieKSa Katowice SA (dawny: CentroPromSport SA)

W dniu 28 czerwca 2010 r. została zarejestrowana zmiana nazwy Spółki z CentroPromSport SA na GKS GieKSa Katowice SA.

W dniu 25 listopada 2010 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego GKS GieKSa Katowice SA do wartości 9 101 tys. zł. tj. o kwotę 3 000 tys. zł.

W dniu 06 sierpnia 2010 roku Centrozap SA zbył 1 500 tys. szt. akcji GKS GieKSa Katowice SA.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego oraz transakcji zbycia akcji GKS GieKSa Katowice SA, Centrozap SA posiada 50,55 % udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

WoodinterKom GmbH

Centrozap SA jako jedyny udziałowiec podjął w roku 2010 uchwały dotyczące zasilenia kapitału rezerwowego WoodinterKom GmbH o kwotę 11 447 tys. Euro.

Zwiększenie udziału w Centroekoenergii SA

Na początku kwietnia 2010r. zakończona została formalna procedura przekształcania Centroekoenergia Sp. z o.o. w spółkę akcyjną w ramach której Centrozap SA jest jedynym akcjonariuszem w tej Spółce i posiada 100,0% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu.



NOTA NR 32

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

(tys. zł)

	31.12.2010	31.12.2009
Pronox Technology SA	84 650	20 907
ESM Logistic Sp. z o.o.		1 779
Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej SA w Śremie	10 533	
Agito SA	6 496	
Pozostałe należności (udzielone pożyczki)	4 605	6 048
RAZEM	106 284	28 734

W dniu 30 kwietnia 2010 roku Emitent zawarł umowę objęcia akcji serii H Pronox Technology SA z siedzibą w Katowicach. W wyniku podpisania umowy Emitent nabył prawo do 5 100 000 szt. akcji.

W dniu 30 kwietnia 2010 roku Emitent zawarł umowę objęcia akcji serii I Pronox Technology SA z siedzibą w Katowicach. W wyniku podpisania umowy Emitent nabył prawo do 2 705 200 szt. akcji.

W dniu 20 października 2010 roku Emitent zawarł umowę objęcia akcji serii J Pronox Technology SA z siedzibą w Katowicach. W wyniku podpisania umowy Emitent nabył prawo do 6 044 980 szt. akcji.

W dniu 20 października 2010 roku Emitent zawarł trzy umowy, w wyniku których zwiększył swój stan posiadania akcji Pronox Technology SA w Katowicach o 1 570 000 szt. akcji.

W dniu 15 grudnia 2010 roku Emitent, w trybie art. 22 ust 1 pkt3 Ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, przejął na własność:

- 15 000 000 szt. akcji zwykłych niezdematerializowanych na okaziciela, spółki Pronox Technology SA,
- 16 500 000 szt. akcji zwykłych niezdematerializowanych na okaziciela, spółki Pronox Technology SA,

W dniu 15 grudnia 2010 roku została zawarta pozagiełdowa transakcja kupna przez Centrozap SA akcji spółki Pronox Technology SA, na podstawie której Emitent nabył 16 500 szt. akcji imiennych uprzywilejowanych.



Na dzień 31.12.2010 roku Centrozap SA posiadał bezpośrednio 65 115 680 szt akcji Pronox Technology SA w upadłości układowej, stanowiących 51,72% kapitału zakładowego Spółki i 50,70% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Emitent wycenił akcje oraz prawo do akcji w wartości godziwej, tj. wg kursu giełdowego 1,30 zł.

Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej SA

W dniu 9 września 2010 roku Emitent nabył Dalkia Poznań Zespół Elektrociepłowni SA z siedzibą w Poznaniu 51,0 % akcji Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej w Śremie SA z siedzibą w Śremie.

Pod koniec roku 2010 Emitent nabył pakiet akcji – 1,99% PEC w Śremie SA.

Po transakcjach zakupu Emitent posiada 52,99% akcji Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej w Śremie SA z siedzibą w Śremie.

Agito SA

W dniu 23 grudnia 2010 roku nabył od Pronox Technology SA w upadłości układowej z siedzibą w Katowicach 6 496 640 szt. akcji Agito SA z siedzibą w Warszawie. Nabyty pakiet akcji stanowi 55,20% kapitału zakładowego i dał Emitentowi 46,50% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Agito SA

Decyzją Zarządu Emitenta inwestycje w podmioty Agito SA i PEC w Śremie SA zaliczono do grupy krótkoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku stan udzielonych pożyczek krótkoterminowych wynosi 4 605 tys zł., dotyczą one:

- umowy pożyczki zawartej pomiędzy Emitentem a Centrozap Finanse Sp. z o.o. z dnia 06 lipca 2009 r., oprocentowanie 5% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco wystawiony przez pożyczkobiorcę – wartość pożyczki na 31.12.2010 roku wynosi 1 tys zł. (dotyczy odsetek).
- umowy pożyczki zawartej pomiędzy Emitentem a Centrozap Finanse Sp. z o.o. z dnia 15 lipca 2009 r., oprocentowanie 5% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco wystawiony przez pożyczkobiorcę – wartość pożyczki na 31.12.2010 roku wynosi 9 tys zł. (dotyczy odsetek).
- umowy pożyczki zawartej pomiędzy Emitentem a Centrozap Finanse Sp. z o.o. z dnia 12 października 2009 r., oprocentowanie 4% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco wystawiony przez pożyczkobiorcę – wartość pożyczki na 31.12.2010 roku wynosi wraz z odsetkami 174 tys zł.
- umowy pożyczki zawartej pomiędzy Emitentem a Centrozap Finanse Sp. z o.o. z dnia 10 listopada 2009 r., oprocentowanie 4,5% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco wystawiony przez pożyczkobiorcę – wartość pożyczki na 31.12.2010 roku wynosi 23 tys zł. (dotyczy odsetek).
- umowy pożyczki zawartej pomiędzy Emitentem a Centrozap Finanse Sp. z o.o. z dnia 30 listopada 2009 r., oprocentowanie 4,5% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco wystawiony przez pożyczkobiorcę – wartość pożyczki na 31.12.2010 roku wynosi 13 tys zł. (dotyczy odsetek)
- umowy pożyczki zawartej pomiędzy Emitentem a Centrozap Finanse Sp. z o.o. z dnia 09 grudnia 2009 r., oprocentowanie 4% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco

wystawiony przez pożyczkobiorcę – wartość pożyczki na 31.12.2010 roku wynosi 43 tys. zł. (dotyczy odsetek).

- umowy pożyczki zawartej pomiędzy Emitentem a Centrozap Finanse Sp. z o.o. z dnia 26 stycznia 2010 r., oprocentowanie 4% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco wystawiony przez pożyczkobiorcę – wartość pożyczki na 31.12.2010 roku wynosi 22 tys. zł. (dotyczy odsetek)

- umowy pożyczki zawartej pomiędzy Emitentem a Centrozap Finanse Sp. z o.o. z dnia 9 marca 2010 r., oprocentowanie 4% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco wystawiony przez pożyczkobiorcę – wartość pożyczki na 31.12.2010 roku wynosi 10 tys. zł. (dotyczy odsetek)

- umowy pożyczki zawartej pomiędzy Emitentem a Centrozap Finanse Sp. z o.o. z dnia 27 kwietnia 2010 r., oprocentowanie 4% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco wystawiony przez pożyczkobiorcę – wartość pożyczki na 31.12.2010 roku wynosi wraz z odsetkami 920 tys. zł.

- umowy pożyczki zawartej pomiędzy Emitentem a Centrozap Finanse Sp. z o.o. z dnia 06 sierpnia 2010 r., oprocentowanie 5% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco wystawiony przez pożyczkobiorcę – wartość pożyczki na 31.12.2010 roku wynosi wraz z odsetkami 2 983 tys. zł.

- umowy pożyczki zawartej pomiędzy Emitentem a Przedsiębiorstwem Energetyki Ciepłej SA w Śremie z dnia 28 września 2010 r., oprocentowanie 5% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel in blanco wystawiony przez pożyczkobiorcę – wartość pożyczki na 31.12.2010 roku wynosi wraz z odsetkami 407 tys. zł.

NOTA NR 33

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW (w tys. zł.)

	31.12.2010	31.12.2009
Odpisy aktualizujące należności	309	374
Odpisy aktualizujące zapasy	510	
RAZEM	819	374

Odpisem aktualizującym obejmuje się wszystkie należności wątpliwe, odwrócenie odpisu następuje w uzasadnionych przypadkach.

NOTA NR 34

CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

1. Ryzyko walutowe

Walutą bazową dla Centrozap S.A. w 2010r. był PLN. Spółka realizowała sprzedaż w znacznej części na rynku krajowym, w związku z czym nie była narażona na zmienność kursów walutowych, które znacząco mogłoby wpłynąć na wysokość przychodów i kosztów oraz wynik finansowy.

Rozpoczęcie na większą skalę działalności handlowej w zakresie sprzedaży energii elektrycznej poza granicami Polski może w przyszłości skutkować wystąpieniem ryzyka wpływu zmiany kursów walutowych na osiągane wyniki. W celu uniknięcia niekorzystnego wpływu kursów walutowych na osiągane wyniki, Spółka podejmuje odpowiednie działania:

- stały monitoring transakcji narażonych na ryzyko kursowe,
- ciągła analiza sytuacji na rynku walutowym w oparciu o dane pochodzące między innymi od współpracujących banków,
- Spółka prowadzi analizy w celu wdrożenia rachunkowości zabezpieczeń dla zabezpieczenia przepływów walutowych transakcjami zabezpieczającymi np. typu forward.

2. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza niepewność, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka może ponieść straty finansowe. Na podstawie oceny kondycji finansowej kontrahentów, dotychczasowej współpracy lub przedstawionych zabezpieczeń podejmowane są decyzje o wysokości bieżących obrotów handlowych.

Realizując kontrakty handlowe na rynku energii elektrycznej, strony transakcji zobligowane są w prawie każdej umowie, do przedstawienia zabezpieczeń finansowych. Najczęściej stosowaną formą zabezpieczeń są gwarancje bankowe oraz gotówka.

Poprzez bieżące monitorowanie stanów należności i niezwłoczne podejmowanie działań windykacyjnych wobec rozrachunków przeterminowanych, narażenie na ryzyko nieściągalności nie jest znaczące.

3. Ryzyko stopy procentowej

Spółka pozyskuje część środków na finansowanie działalności w formie kredytów bankowych, pożyczek i obligacji, oprocentowanych według zmiennych stóp procentowych. Występujące ryzyko ocenia się jako niewielkie ze względu na stabilność stóp procentowych w Polsce przez ostatnie lata oraz krótkoterminowy charakter znacznej części zadłużenia.

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem stopy procentowej.

4. Ryzyko cen towarów

Działalność Spółki jest narażona na ograniczone ryzyko wzrostu cen materiałów i towarów. W zawieranych umowach handlowych stosuje się zapisy umożliwiające zmiany cen w zależności od zmieniających się warunków otoczenia.

5. Ryzyko związane z płynnością

Spółka narażona jest na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do terminowego regulowania zobowiązań.

Centrozap S.A. w sposób ciągły monitoruje terminy płatności swoich zobowiązań. Występuje konieczność pozyskania zewnętrznych źródeł finansowania w postaci kredytu w rachunku bieżącym, pożyczek i factoringu. Działania te ograniczają ryzyko niedoboru środków pieniężnych i utraty płynności finansowej.



ANALIZA WRAŻLIWOŚCI
Ryzyko stopy procentowej

Analiza wrażliwości stopy procentowej

31.12.2010r.	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w roku 2010	9 590	tys.zł	9 590	tys.zł
Zapłacone odsetki od kredytów	700	tys.zł	700	tys.zł
Przeciętna stopa procentowa w roku 2009	7,1	%	7,1	%
Stopa procentowa skorygowana	7,6	pkt	8,1	pkt
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	726	tys.zł	774	tys.zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	48	tys.zł	96	tys.zł
Podatek dochodowy	9	tys.zł	18	tys.zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	39	tys.zł	78	tys.zł

31.12.2009r	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w roku 2009	5 687	tys.zł	5 687	tys.zł
Zapłacone odsetki od kredytów	409	tys.zł	409	tys.zł
Przeciętna stopa procentowa w roku 2009	7,2	%	7,2	%
Stopa procentowa skorygowana	7,7	pkt	8,2	pkt
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	437	tys.zł	466	tys.zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	28	tys.zł	57	tys.zł
Podatek dochodowy	5	tys.zł	11	tys.zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	23	tys.zł	46	tys.zł



Ryzyko związane z płynnością

Analiza zobowiązań według dat zapadalności na podstawie niezdyskontowanych płatności

dane w 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	Przeterminowane	Razem
Kredyty i pożyczki	3 099	5 771				509	9 379
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	15 501	43				8 658	24 202
Pozostałe zobowiązania	14 441	43 307	4 113	16 192	468	0	78 520
Razem	33 041	49 121	4 113	16 192	468	9 167	112 101

Według stanu na 31.12.2009r.	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	powyżej 1 roku	Przeterminowane	Razem
Kredyty i pożyczki	1 319	0	0	0	8 480	1	9 800
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	8 692	366	0	0	0	1 577	10 635
Pozostałe zobowiązania	3 093	1 000	375	432	491	0	5 391
Razem	13 104	1 366	375	432	8 971	1 578	25 826

Ryzyko walutowe

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego

dane w tys. zł

Stan na 31.12.2010r.	USD	EUR	GBP	CZK	SEK	NOK	DKK	CHF	ISK	Razem
Stan zobowiązań w walutach		315		162						x
Stan należności w walutach		492								x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach		250								x
Kursy walut na 30.12.2010 rok		3,9603		0,1580						x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN	0	1 247	0	26	0	0	0	0	0	1 273
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN	0	1 948	0	0	0	0	0	0	0	1 948
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	0	990	0	0	0	0	0	0	0	990
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	0,0000	4,1583	0,0000	0,1659	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	0	1 310	0	27	0	0	0	0	0	1 337
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	0	2 046	0	0	0	0	0	0	0	2 046
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	0	1 040	0	0	0	0	0	0	0	1 040
Wpływ wzrostu kursu na wynik finansowy brutto	0	85	0	-1	0	0	0	0	0	84



Stan na 31.12.2009 rok	USD	EUR	GBP	CZK	SEK	NOK	DKK	CHF	ISK	Razem
Stan zobowiązań w walutach		66								x
Stan należności w walutach		4 837								x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach		9								x
Kursy walut na 31.12.2009 rok		4,1082								x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN	0	271	0	0	0	0	0	0	0	271
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN	0	19 871	0	0	0	0	0	0	0	19 871
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	0	37	0	0	0	0	0	0	0	37
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	0,0000	4,3136	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	0	285	0	0	0	0	0	0	0	285
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	0	20 865	0	0	0	0	0	0	0	20 865
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	0	39	0	0	0	0	0	0	0	39
Wpływ wzrostu kursu na wynik finansowy brutto	0	982	0	0	0	0	0	0	0	982

Ryzyko kredytowe

Analiza przeterminowanych należności **handlowych** według dat zapadalności na podstawie niezdyskontowanych wartości

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.12.2010	Według stanu na 31.12.2009
do 1 miesiąca	1 677	974
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	167	83
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	12	0
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	7	0
powyżej 1 roku	364	257
Razem brutto	2 227	1 314
Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	-188	-252
Razem netto	2 039	1 062

Analiza należności **handlowych** przed terminem płatności według dat zapadalności na podstawie niezdyskontowanych wartości

Wyszczególnienie	Według stanu na 31.12.2010	Według stanu na 31.12.2009
do 1 miesiąca	19 292	8 282
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 747	611
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	3 254
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	0	9 244



powyżej 1 roku	0	0
Razem brutto	23 039	21 391
Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	0	0
Razem netto	23 039	21 391

NOTA NR 35

INSTRUMENTY FINANSOWE - ZABEZPIECZENIA

Na dzień bilansowy Centrozap S.A. nie korzystała z instrumentów pochodnych. Biorąc pod uwagę planowany na rok kolejny rok wzrost przychodów ze sprzedaży realizowany w walucie obcej (głównie EUR), Spółka rozważa możliwość zawierania w przyszłości transakcji *forward* na sprzedaż i zakup waluty lub innych transakcji, które zabezpieczą jej przychody oraz ograniczą wzrastające ryzyko walutowe.

Do głównych instrumentów finansowych, z których Spółka korzysta obecnie należą instrumenty mające na celu pozyskanie środków finansowych na działalność, takie jak: kredyty bankowe i pożyczki oraz emisja obligacji. W ramach działalności operacyjnej spółka korzysta również z kredytu kupieckiego, oraz finansowania w formie leasingu.

Ryzyko kredytowe ograniczone jest przez Spółkę poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej. Dodatkowo bieżące monitorowanie stanów należności znacznie ogranicza narażenie jednostki na ryzyko nieściągalności jej należności.

NOTA NR 36

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE (w tys zł.)

Pozycje pozabilansowe	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania warunkowe, w tym:	7 520	11 030
poręczenia	5 920	9 430
Weksle	1 600	1 600

NOTA NR 37

ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Podwyższenie kapitału Centrozap SA

Na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 01.02.2011 roku w sprawie zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Centrozap SA o 36.695.281,00 zł w związku z emisją akcji



serii L. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Centrozap SA wynosi 341.695.281,00 zł i dzieli się na 341.695.281 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Zmiana udziału w GKS GieKSa Katowice SA

W dniu 28 marca 2011 roku Sąd Rejonowy wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Katowicach zarejestrował podwyższenie kapitału w GKS GieKSa Katowice SA z siedzibą w Katowicach – o 1.575,0 tys. zł (o akcje serii D oraz E) do kwoty 10.675.878,0 zł. Emisję akcji GKS GieKSa Katowice SA objął m.in. Centrozap SA w kwocie 1.125,0 tys. zł, pozostałą wartość – 450,0 tys. zł objęli inni inwestorzy. W związku z powyższym udział Centrozap SA w akcjonariacie GKS GieKSa Katowice SA wzrósł do poziomu 53,63%.

Podwyższenie limitu kredytowego w PKO BP SA

W dniu 8 marca 2011 roku Centrozap SA podpisał z Bankiem PKO BP SA Aneks nr 3 do Umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 15.02.2008 roku na mocy którego Bank PKO BP SA podwyższył dla Centrozap SA limit kredytowy do łącznej kwoty 88.000.000,00 zł. Umowa została zawarta na okres od dnia 08.03.2011 roku do 14.02.2014 roku. W ramach Aneksu nr 3 PKO BP SA podwyższył sublimit w ramach kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 33.000.000,00 zł., co stanowi 37,5% limitu kredytowego wielocelowego. Pozostałą część stanowi sublimit w wysokości 55.000.000,00 zł z przeznaczeniem na gwarancje bankowe i zabezpieczenie realizacji kontraktów energetycznych Centrozap SA. Ponadto w mocy utrzymany jest przez PKO BP SA dodatkowy limit transakcyjny dla transakcji skarbowych na poziomie do kwoty 32.230.000,00 zł. Zabezpieczeniem limitu kredytowego jest m.in. hipoteka łączna ustanowiona na majątku Centrozap SA do kwoty 149.600.000,00 zł, przelew wierzytelności z Umowy sprzedaży energii elektrycznej oraz zastaw rejestrowy na 30.000.000 sztuk akcji Centrozap SA będących w posiadaniu CMS SA.

Zaangażowanie w Pronox Technology w upadłości układowej SA

W dniu 17.01.2011 roku nastąpiło rozliczenie transakcji sprzedaży akcji w konsekwencji czego zmienił swój stan posiadania akcji w Spółce Pronox Technology S.A. siedzibą w Katowicach.

W dniu 14.01.2011 roku Centrozap S.A. sprzedał na GPW w transakcji pakietowej pozasesyjnej 178.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela spółki Pronox Technology SA po cenie 1,00 (słownie: jeden) zł za każdą akcję.

W dniu 18 kwietnia 2011 roku Centrozap SA zmienił swój stan posiadania akcji w Pronox Technology S.A. siedzibą w Katowicach.

W dniu 18.04.2011 roku objął 5.000.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł każda spółki Pronox Technology SA, wyemitowanych przez Pronox Technology SA w ramach podwyższenia kapitału warunkowego po cenie emisyjnej 0,10 zł za 1 akcję.

W dniu 21.04.2011 w wyniku dwóch pozagiełdowych transakcji sprzedaży zbył łącznie 16.000.000 sztuk akcji Pronox Technology S.A w upadłości układowej stanowiących 11,23% kapitału zakładowego Spółki, i dających 16.000.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 11,03% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki po cenie 1,40 zł za 1 akcję.



Po sprzedaży w/w akcji Spółki Centrozap SA posiada bezpośrednio 53.936.680 sztuk akcji Pronox Technology S.A., które stanowią 37,85% kapitału zakładowego Spółki, co daje 37,19% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,

Pośrednio – poprzez spółki Grupy Kapitałowej – Centrozap SA posiada 9.000.000 sztuk akcji Pronox Technology SA na okaziciela, stanowiących 6,88 % kapitału zakładowego Spółki, i dających 9.000.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 6,74 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Łącznie Centrozap SA bezpośrednio i pośrednio posiada 62.936.680 sztuk akcji Pronox Technology S.A., stanowiących 44,16 % kapitału zakładowego Spółki, i dających 62.953.180 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 43,39% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zwiększenie zaangażowania w Agito SA

W dniu 07 lutego 2011 roku Sąd Rejonowy wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie z dniem 07 lutego 2011 roku wydał Postanowienie o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o 7.530,0 tys. zł, tj. do kwoty 8.707,0 tys. zł w spółce Agito SA z siedzibą w Warszawie.

W konsekwencji objęcia przez Centrozap SA 34.000,0 tys. sztuk nowej emisji akcji w ramach podwyższonego kapitału Agito SA udział Centrozap SA w Agito SA wynosił 47,90%, co dawało 46,72% w głosach na walnym zgromadzeniu.

Po transakcjach w marcu roku 2011 Centrozap SA w dalszym ciągu zwiększa sukcesywnie zaangażowanie w Agito SA.

Zwiększenie zaangażowania w PEC SA

W marcu 2011 roku Centrozap SA nabył kolejny pakiet akcji PEC w Śremie SA i aktualnie posiada 55,74% akcji PEC.

NOTA NR 38

OBJAŚNIENIE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł.)

ROK	2010	2009
Stan środków pieniężnych na początek okresu -	46	86
Stan środków pieniężnych na koniec okresu -	3 359	46
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 313	(40)
Różnice kursowe	(15)	
Zwiększenie stanu środków pieniężnych	3 298	

Inne korekty w działalności operacyjnej

Rok 2010

Wycena majątku finansowego

- 57 749

Spisanie zaniechanych inwestycji

60

Koszty pozyskania kapitału

28 912

Razem

28 777

Bilansowa zmiana stanu należności	- 40 405
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	- 56 007
Różnica	- 15 602
Różnica dotyczy należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych, należności konwertowanych na majątek finansowy, należności skompensowanych ze spłatą obligacji i pożyczek	
Bilansowa zmiana zobowiązań	62 358
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	61 068
Różnica	- 1 310
Różnica dotyczy zobowiązań wekslowych powstałych w wyniku spłaty pożyczek, skompensowanych zobowiązań dot. majątku finansowego	

W roku 2010 zmianie uległa prezentacja kosztów pozyskania kapitału.

Inne korekty w działalności operacyjnej	Rok 2009
OA - majątek finansowy	- 1 755
Koszty pozyskania kapitału	17 567
<u>Wycena majątku finansowego</u>	<u>- 13 968</u>
Razem	- 1 844

Bilansowa zmiana stanu należności	- 32 486
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	- 37 675
Różnica	- 5 189

Różnica dotyczy należności konwertowanych na majątek finansowy.

Bilansowa zmiana zobowiązań	9 962
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	26 533
Różnica	16 571

Różnica dotyczy zobowiązań konwertowanych na kapitał podstawowy.



Katowice, 28 kwietnia 2011 roku



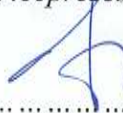
.....
Ireneusz Król - Prezes Zarządu



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



.....
Adam Wysocki - Wiceprezes Zarządu



.....
Mariusz Jabłoński - Wiceprezes Zarządu



.....
Damian Kus - Członek Zarządu