



**Jednostkowe sprawozdanie finansowe
CENTROZAP S.A.
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 jednostkowego sprawozdania finansowego Centrozap S.A. za rok 2011.....	7
4. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Centrozap S.A.	7
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	8
5.1. Profesjonalny osąd.....	8
5.2. Niepewność szacunków	9
6. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne	9
7. Wpływ zmian w składzie jednostki w trakcie okresu objętego sprawozdaniem finansowym	9
8. W przypadku jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia	9
9. Kontynuacja działalności	10
10. Cykliczność, sezonowość	10
11. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.....	10
12. Standardy i interpretacje obowiązujące Spółkę od dnia 1 stycznia 2011 roku.....	10
13. Przyjęte zasady rachunkowości	11
13.1. Rzeczowe aktywa trwałe	11
13.2. Prawo użytkowania wieczystego gruntów	12
13.3. Nieruchomości inwestycyjne	12
13.4. Wartości niematerialne.....	12
13.5. Leasing.....	13
13.6. Aktywa finansowe	13
13.7. Instrumenty pochodne.....	15
13.8. Rachunkowość zabezpieczeń.....	15
13.9. Zapasy.....	16
13.10. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16
13.11. Należności.....	17
13.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17
13.13. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	18
13.14. Kapitał własny	18
13.15. Zobowiązania finansowe.....	18
13.16. Zobowiązania.....	19
13.17. Rezerwy	19
13.18. Rozliczenia międzyokresowe.....	19
13.19. Utrata wartości aktywów	20
13.20. Przychody	20
13.21. Koszty finansowania zewnętrznego	21
13.22. Opodatkowanie	21

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

13.23.	Wynik finansowy	21
13.24.	Inne całkowite dochody	22
13.25.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	22
14.	Zmiany zasad rachunkowości w 2011 roku	22
15.	Zmiana w prezentacji rachunku przepływów pieniężnych	23
	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	25
	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	27
	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	28
	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30
	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	32
	Nota nr 1. Rzeczowe aktywa trwałe	34
	Nota nr 2. Prawo wieczystego użytkowania gruntu	35
	Nota nr 3. Wartości niematerialne	36
	Nota nr 4. Długoterminowe aktywa finansowe	38
	Nota nr 5. Zapasy	39
	Nota nr 6. Należności i rozliczenia międzyokresowe	40
	Nota nr 7. Aktywa finansowe	41
A)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	41
B)	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	42
C)	Pozostałe aktywa finansowe – udzielone pożyczki	42
D)	Pozostałe aktywa finansowe – walutowe kontrakty terminowe.....	43
	Nota nr 8. Utrata wartości aktywów	43
	Nota nr 9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43
	Nota nr 10. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	44
	Nota nr 11. Wartość godziwa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	44
	Nota nr 12. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.....	45
	Nota nr 13. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych.....	45
	Nota nr 14. Kapitały.....	46
A)	Liczba akcji składających się na kapitał podstawowy	46
B)	Zmiany liczby akcji	46
C)	Kapitał z aktualizacji wyceny	50
	Nota nr 15. Rezerwy	50
	Nota nr 16. Kredyty bankowe i pożyczki.....	52
	Nota nr 17. Zobowiązania finansowe.....	55
A)	Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	55
B)	Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego	55
C)	Zobowiązania z tytułu wyemitowania dłużnych instrumentów finansowych.....	55
D)	Pozostałe zobowiązania finansowe.....	57
	Nota nr 18. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.....	57
	Nota nr 19. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	59
	Nota nr 20. Koszty rodzajowe.....	59
	Nota nr 21. Koszty świadczeń pracowniczych.....	60

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

Nota nr 22. Pozostałe przychody i koszty	60
A) Pozostałe przychody	60
B) Pozostałe koszty	61
Nota nr 23. Przychody i koszty finansowe	61
A) Przychody finansowe	61
B) Koszty finansowe	62
Nota nr 24. Odroczony podatek dochodowy	62
Nota nr 25. Podatek dochodowy	64
A) Główne składniki obciążenia/uznania podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	64
B) Główne składniki obciążenia/uznania podatkowego w zestawieniu zmian w kapitale własnym	64
C) Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	65
Nota nr 26. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych	66
Nota nr 27. Segmenty operacyjne	67
Nota nr 28. Informacja o podmiotach powiązanych	67
Nota nr 29. Transakcje z podmiotami powiązanymi	68
A) Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi	68
B) Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi	69
Nota nr 30. Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom kluczowej kadry zarządzającej	69
A) Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej	69
B) Akcje Centrozap S.A. będące w posiadaniu członków Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku	70
C) Akcje Centrozap S.A. będące w posiadaniu członków Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku	70
D) Inne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej	71
Nota nr 31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	71
A) Ryzyko walutowe	71
B) Ryzyko kredytowe	73
C) Ryzyko stopy procentowej	74
D) Ryzyko cen towarów	76
E) Ryzyko związane z płynnością	76
Nota nr 32. Zobowiązania warunkowe	78
Nota nr 33. Informacja o umowie z biegłym rewidentem lub podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	78
Nota nr 34. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu objętego sprawozdaniem finansowym	79

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

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

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów w 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 sprawozdania z całkowitych dochodów oraz 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.

Dane finansowe	31.12.2011		31.12.2010	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	522 155	126 121	186 054	46 462
Zysk na działalności operacyjnej	1 131	273	(13 476)	(3 365)
Zysk (strata) brutto	9 686	2 340	10 735	2 681
Zysk (strata) netto	7 229	1 746	3 124	780
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(47 258)	(11 415)	2 294	573
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(22 261)	(5 377)	(26 398)	(6 592)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	68 649	16 581	27 402	6 843
Przepływy pieniężne netto, razem	(870)	(210)	3 298	824
Aktywa razem	393 207	89 025	348 590	88 021
Zobowiązania razem, w tym:	156 938	35 532	146 455	36 981
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>26 417</i>	<i>5 981</i>	<i>18 133</i>	<i>4 579</i>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>130 521</i>	<i>29 551</i>	<i>128 322</i>	<i>32 402</i>

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

<i>Dane finansowe (ciąg dalszy)</i>	31.12.2011		31.12.2010	
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. EUR</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. EUR</i>
Kapitał własny	236 269	53 493	202 135	51 040
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	0,02	0,01	0,01	0,00
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję	0,02	0,01	0,01	0,00
Wartość księgowa na akcję	0,69	0,16	0,66	0,17
Rozwodniona wartość księgowa na akcję	0,70	0,16	0,59	0,15

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 jednostkowego sprawozdania finansowego Centrozap S.A. za rok 2011

Oświadczenie o zgodności

- 3.1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Centrozap S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami), wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacje wymagane przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z dnia 28 lutego 2009 r.).
- 3.2. Jednostkowe 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. Sprawozdanie finansowe 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.
- 3.4. Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu 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 sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 30 kwietnia 2012 roku.
- 3.6. Spółka prezentująca niniejsze jednostkowe sprawozdanie sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 30 kwietnia 2012 roku.

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

W skład Zarządu 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

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

W skład Zarządu 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

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. 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 Spółka występuje jako leasingobiorca

Spółka 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

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

poszczególne transakcje pozwalają do zakwalifikowania jej i rozliczania zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

5.2. 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 Spółki 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

Spółka 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 ilość energii elektrycznej sprzedanej odbiorcom końcowym.

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

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

7. Wpływ zmian w składzie jednostki w trakcie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz okresie porównywalnym w Spółce nie zaniechano żadnego rodzaju działalności.

W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz okresie porównywalnym nie dokonano połączenia jednostek, uzyskania 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. Transakcja ta miała wpływ na wynik finansowy za bieżący okres sprawozdawczy.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nastąpiła utrata kontroli nad jednostką zależną Centroekoenergia S.A., poprzez sprzedaż wszystkich posiadanych w tej jednostce akcji. Również i ta transakcja ma wpływ na wynik finansowy Spółki za bieżący okres sprawozdawczy.

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

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

9. 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.

10. Cykliczność, sezonowość

Zarówno cykliczność jak i sezonowość nie dotyczą Spółki.

11. 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych.

12. Standardy i interpretacje obowiązujące Spółkę 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 jednostkowego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską. Spółka ocenia, że ich zastosowanie nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki 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:

- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 lipca 2011 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 lipca 2011 roku lub później),
- 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),
- Faza pierwsza MSSF 9 Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
- MSSF 13 Wycena według wartości godziwej (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 lipca 2012 roku lub później),
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później),
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później),
- KIMSF 20 Koszty usuwania nakładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej (mający zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później).

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z tych standardów.

13. Przyjęte zasady rachunkowości

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

13.1. 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/koszcie 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.

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

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.

13.2. 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.

13.3. 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.

13.4. 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.

Jednostka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

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.

13.5. 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.

13.6. Aktywa finansowe

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa finansowe obejmują:

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

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

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

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.

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

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 skorygowanej 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 w 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.

13.7. 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”.

13.8. Rachunkowość zabezpieczeń

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

Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych ma na celu ograniczenie ryzyka kursowego, które wpływa na wartość udziałów w jednostkach zagranicznych. Skutki wyceny instrumentu

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

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.

13.9. Zapasy

Do zapasów zalicza się:

- materiały,
- półprodukty i produkcję w toku,
- wyroby gotowe,
- towary.

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.

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

13.10. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

Ujemne różnice przejściowe powodują powstanie kwot podlegających odliczeniu podatkowemu w toku ustalania dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

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 podatku dochodowego 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 bilansowa 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 posiada tytuł uprawniający do takiej kompensaty.

13.11. 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.

13.12. 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.

13.13. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Składnik aktywów trwałych (lub grupę aktywów do zbycia) zaklasyfikowanych jako przeznaczony do sprzedaży wycenia się 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 ich 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.

13.14. Kapitał własny

Kapitał własny jednostki stanowią:

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

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej.

Kapitały zapasowy oraz rezerwowy tworzone są zgodnie ze statutem.

13.15. 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. Po początkowym ujęciu zobowiązania przeznaczone do obrotu wyceniane są 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.

13.16. Zobowiązania

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

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

Do zobowiązań zalicza się:

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

13.17. 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.

13.18. Rozliczenia międzyokresowe

Dokonywane są czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych oraz rozliczeń międzyokresowych 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 między innymi:

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

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

- 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.

13.19. 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.

Odwroćenie 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.

13.20. 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.

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

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.

13.21. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego to koszty, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, będące 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.

13.22. 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.

13.23. Wynik finansowy

Wynik finansowy obejmuje:

- zysk/stratę z działalności operacyjnej,
- przychody/koszty finansowe,
- zysk/stratę za rok obrotowy na działalności zaniechanej,

- podatek dochodowy bieżący i odroczony.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów jednostka sporządza wg wariantu kalkulacyjnego.

13.24. Inne całkowite dochody

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

- udziały w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenionych 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.

13.25. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

14. Zmiany zasad rachunkowości w 2011 roku

Od dnia 1 stycznia 2011 roku długoterminowe aktywa finansowe Spółki – akcje i udziały w jednostkach powiązanych oraz wniesione dopłaty do kapitałów jednostki zależnej wyceniane są zgodnie z zasadami wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Do dnia 31 grudnia 2010 roku Spółka wyceniała takie aktywa wg cen nabycia.

Powyższa zmiana zasad rachunkowości nie miała wpływu na zmianę danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu Centrozap S.A. za 2010 rok.

Zmiana zasad rachunkowości miała natomiast wpływ na sprawozdanie finansowe za 2011 rok. Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w wysokości 14.166 tys. zł. Odpis ten pomniejszony o aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego miał wpływ na inne całkowite dochody w kwocie 11 475 tys. zł.

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

15. Zmiana w prezentacji rachunku przepływów pieniężnych

W sprawozdaniu finansowym za 2010 roku rachunek przepływów pieniężnych prezentowany był metodą pośrednią ustaloną w oparciu o zysk netto. W 2011 roku Spółka 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:	3 124	7 611	brutto:	10 735
Korekty o pozycje:	(830)		(7 611)	(8 441)	
Amortyzacja	1 986		-	1 986	
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	858		-	858	
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 464		-	1 464	
Przychody z tytułu dywidend	-		-	-	
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(12 912)		-	(12 912)	
Zmiana stanu rezerw	30 652		(11 805)	18 847	
Zmiana stanu zapasów	838		-	838	
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(56 007)		4 194	(51 813)	
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	61 068		-	61 068	
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-		-	-	
Inne korekty	(28 777)		-	(28 777)	
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	2 294		-	2 294	

Wprowadzenie do jednostkowego 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
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	202 407	-	202 407
1. Zapasy	328	-	328
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	92 436	-	92 436
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
4. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	84 650	84 650
5. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	106 284	(106 284)	-
6. Walutowe kontrakty terminowe	-	-	-
7. Udzielone pożyczki	-	4 605	4 605
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 359	-	3 359
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*

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(tys. zł)

AKTYWA	NOTA	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		244 991	146 183
1. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota nr 1	27 558	20 083
2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Nota nr 2	9 003	2 257
3. Nieruchomości inwestycyjne		-	-
4. Wartość firmy		-	-
5. Inne wartości niematerialne	Nota nr 3	690	695
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności		-	-
7. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
8. Długoterminowe aktywa finansowe – dostępne do sprzedaży	Nota nr 4	201 025	118 008
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 23	6 162	4 242
10. Udzielone pożyczki		-	-
11. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 6	553	898
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		148 216	202 407
1. Zapasy	Nota nr 5	298	328
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 6	88 380	92 436
3. Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
4. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Nota nr 7	1	84 650
5. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	Nota nr 7	3 129	-
6. Walutowe kontrakty terminowe	Nota nr 7	158	-
7. Udzielone pożyczki	Nota nr 7	7 811	4 605
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota nr 9	2 489	3 359
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota nr 10	45 950	17 029
Aktywa razem		393 207	348 590

PASYWA	NOTA	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
A. Kapitał własny		236 269	202 135
1. Kapitał podstawowy	Nota nr 14	343 491	305 000
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	-
3. Akcje własne		-	-
4. Kapitały rezerwowe i zapasowe		8	8
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	Nota nr 14	(11 559)	-
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(27)	-
7. Zysk/strata z lat ubiegłych		(102 873)	(105 997)
8. Zysk/strata roku bieżącego		7 229	3 124
B. Zobowiązania długoterminowe		26 417	18 133
1. Rezerwy	Nota nr 15	234	177
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota nr 23	16 154	14 488
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 16	-	2 999
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	Nota nr 17	10 029	469
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		-	-
C. Zobowiązania krótkoterminowe		130 521	128 322
1. Rezerwy	Nota nr 15	8 866	19 689
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	Nota nr 16	19 897	6 380
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	Nota nr 16	43 899	-
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	Nota nr 17	15 971	25 223
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	Nota nr 18	41 888	77 030
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
7. Walutowe kontrakty terminowe	Nota nr 7	-	-
Pasywa razem		393 207	348 590

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 19	522 155	186 054
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Nota nr 20	484 843	164 437
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		37 312	21 617
D. Koszty sprzedaży	Nota nr 20	12 182	1 430
E. Koszty ogólnego zarządu	Nota nr 20	21 462	24 408
F. Pozostałe przychody	Nota nr 22	5 357	14 767
G. Pozostałe koszty	Nota nr 22	7 894	24 022
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)		1 131	(13 476)
I. Przychody finansowe	Nota nr 23	24 117	58 256
J. Koszty finansowe	Nota nr 23	15 562	34 045
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)		9 686	10 735
L. Podatek dochodowy	Nota nr 24 Nota nr 25	2 457	7 611
Ł. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (K-L)		7 229	3 124
M. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
N. Zysk/strata netto za rok obrotowy (Ł+M)		7 229	3 124

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 19	522 155	186 054
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	Nota nr 20	484 843	164 437
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		37 312	21 617
D. Koszty sprzedaży	Nota nr 20	12 182	1 430
E. Koszty ogólnego zarządu	Nota nr 20	21 462	24 408
F. Pozostałe przychody	Nota nr 22	5 357	14 767
G. Pozostałe koszty	Nota nr 22	7 894	24 022
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)		1 131	(13 476)
I. Przychody finansowe	Nota nr 23	24 117	58 256
J. Koszty finansowe	Nota nr 23	15 562	34 045
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)		9 686	10 735
L. Podatek dochodowy	Nota nr 24 Nota nr 25	2 457	7 611
Ł. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (K-L)		7 229	3 124
M. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
N. Zysk/strata netto za rok obrotowy (Ł+M)		7 229	3 124
O. Inne całkowite dochody netto		(11 586)	-
- w tym zysk/strata z tytułu zabezpieczenia kursów walut		(84)	-
- w tym zysk/strata z tytułu wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży		(11 475)	-
- w tym zysk/strata z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych		(27)	-
P. Całkowite dochody ogółem		(4 357)	3 124

	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	0,02	0,01
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,02	0,01
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,02	0,01
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,02	0,01

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	9 686	10 735
Korekty o pozycje:	(56 944)	(8 441)
Amortyzacja	1 967	1 986
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(3)	858
Koszty i przychody z tytułu odsetek	6 526	1 464
Przychody z tytułu dywidend	-	-
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	11 639	(12 912)
Zmiana stanu rezerw	(10 766)	18 847
Zmiana stanu zapasów	30	838
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(19 506)	(51 813)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(27 985)	61 068
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-	-
Inne korekty	(18 846)	(28 777)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(47 258)	2 294
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	304	542
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	15 143	1 000
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	178	2
Wpływy z tytułu odsetek	10	-
Wpływy z tytułu dywidend	-	-
Spłaty udzielonych pożyczek	400	180
Inne wpływy	410	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(912)	(918)

Inwestycje w nieruchomości i wartości niematerialne	-	-
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(5 500)	(14 656)
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	(22 897)	(1 235)
Udzielone pożyczki	(8 977)	(11 313)
Inne wydatki	(420)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(22 261)	(26 398)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	87 971	10 185
Wpływy netto z emisji akcji, weksli, bonów	-	24 434
Wpływy netto z emisji obligacji	17 700	5 400
Inne wpływy	42	-
Splata kredytów i pożyczek	(19 829)	(8 798)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(395)	(491)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(7 850)	(2 000)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Zapłacone odsetki	(4 587)	(1 328)
Inne zobowiązania finansowe	(1 850)	-
Inne wydatki finansowe	(2 553)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	68 649	27 402
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(870)	3 298
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	3 359	46
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-	15
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	2 489	3 359

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(tys. zł)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	305 000	-	8	-	-	(102 873)	202 135
Dochody całkowite razem	-	-	-	(27)	(11 559)	7 229	(4 357)
Zyski/ straty z tytułu wyceny aktywów	-	-	-	-	(11 475)	-	(11 475)
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	7 229	7 229
Wycena jednostek zagranicznych	-	-	-	(27)	-	-	(27)
Wycena kontraktów walutowych	-	-	-	-	(84)	-	(84)
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	38 491	-	-	-	-	-	38 491
Objęcie akcji serii L	36 695	-	-	-	-	-	36 695
Objęcie akcji serii A1	1 796	-	-	-	-	-	1 796
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	343 491	-	8	(27)	(11 559)	(95 644)	236 269
Saldo na dzień 01.01.2010 roku	243 807	-	7 855	-	-	(105 997)	145 665
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	3 124	3 124
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	3 124	3 124
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	61 193	-	(7 847)	-	-	-	53 346
Objęcie akcji serii T	7 847	-	(7 847)	-	-	-	-
Objęcie akcji serii U	17 886	-	-	-	-	-	17 886
Objęcie akcji serii W	3 585	-	-	-	-	-	3 585
Objęcie akcji serii Y	6 000	-	-	-	-	-	6 000
Objęcie akcji serii V	8 000	-	-	-	-	-	8 000
Objęcie akcji serii Z	7 000	-	-	-	-	-	7 000
Objęcie akcji serii Q	10 875	-	-	-	-	-	10 875
Saldo na dzień 31.12.2010 roku	305 000	-	8	-	-	(102 873)	202 135

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 od 01.01.2011 do 31.12.2011

(tys. zł)

	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem rzeczowy majątek trwały
Wartość brutto na początek okresu	15 934	4 275	2 550	445	23 204
Zwiększenia	10 817	148	45	6	11 016
- nabycie	10 817	111	45	3	10 976
- inne	-	37	-	3	40
Zmniejszenia	-	2 280	946	246	3 472
- zbycie	-	2 203	775	238	3 216
- inne	-	77	171	8	256
Wartość brutto na koniec okresu	26 751	2 143	1 649	205	30 748
Wartość umorzenia na początek okresu	645	1 144	1 099	233	3 121
Zwiększenia	455	557	647	69	1 728
Zmniejszenia	-	760	754	145	1 659
Wartość umorzenia na koniec okresu	1 100	941	992	157	3 190
Odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	25 651	1 202	657	48	27 558

W IV kwartale 2011 roku Spółka 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 Spółka użytkuje w ramach leasingu operacyjnego środki transportu o wartości netto 503 tys. zł. Zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu samochodów na dzień 31 grudnia 2011 roku wynoszą 470 tys. zł.

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

Kwota nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w 2011 roku wyniosła 11.016 tys. zł. W roku 2012 planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wyniosą 5.000 tys. zł.

Kwota nakładów, uwzględnionych w wartości bilansowej, na aktywa trwałe w toku budowy na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosi 0 tys. zł.

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

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

Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

(tys. zł)

	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem rzeczowy majątek trwały
Wartość brutto na początek okresu	15 652	4 258	2 142	626	22 678
Zwiększenia	287	202	652	24	1 165
- nabycie	287	130	50	24	491
- inne	-	72	602	-	674
Zmniejszenia	5	185	244	205	639
- zbycie	5	72	244	132	453
- inne	-	113	-	73	186
Wartość brutto na koniec okresu	15 934	4 275	2 550	445	23 204
Wartość umorzenia na początek okresu	198	695	555	254	1702
Zwiększenia	449	590	687	80	1 806
Zmniejszenia	2	141	143	101	387
Wartość umorzenia na koniec okresu	645	1 144	1 099	233	3 121
Wartość odpis z tyt. utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	15 289	3 131	1 451	212	20 083

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

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

W IV kwartale 2011 roku Spółka nabyła w formie długoterminowej umowy dzierżawy z przyrzeczeniem sprzedaży na rzecz Spółki 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 Świątchłowicach przy ul. Wojska Polskiego oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów położone w Katowicach przy ul. Korczaka stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu linii kredytowej w rachunku bieżącym oraz na udzielanie gwarancji bankowych. Kwota zabezpieczenia wynosi łącznie 149.600 tys. zł.

NOTA NR 3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Za okres od 01.01.2011 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				1 472	1 472
Zwiększenia	-	-	-	265	265
- nabycie	-	-	-	302	302
- inne				- 37	- 37
Zmniejszenia	-	-	-	39	39
- inne	-	-	-	39	39
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	-	1 698	1 698
Wartość umorzenia na początek okresu				777	777
Zwiększenia	-	-	-	239	239
Zmniejszenia	-	-	-	8	8
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	-	1 008	1 008
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. 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	-	-	-	690	690

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

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

Kwota nakładów, uwzględnionych w wartości bilansowej, na wartości niematerialne na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 265 tys. zł.

Zobowiązania umowne dotyczące zakupu wartości niematerialnych nie występują. Pozycja ta nie stanowi 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				1 116	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. utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	777	777
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	-	695	695

NOTA NR 4. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Centrozap Finanse Sp. z o.o.	22 267	22 267
WoodinterKom GmbH	91 437	86 731
Centroekoenergia S.A.	-	4 409
GKS GieKSa Katowice S.A.	1 640	4 601
Canuela Holdings LTD.	85 681	-
Razem	201 025	118 008

Zmiany w strukturze właścicielskiej w 2011 roku:

- 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.

- 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. Centrozap S.A. objęła 530.000 akcji nowej emisji. Na dzień 31 grudnia 2011 roku podwyższenie kapitału było zarejestrowane przez sąd.

W 2011 roku Centrozap S.A. objął również akcje serii E.

W kwietniu 2012 roku, już po zakończeniu okresu objętego niniejszym sprawozdaniem finansowym, Zarząd spółki podjął decyzję o zbyciu 6.305.878 sztuk akcji GKS GieKSa Katowice S.A.

Zbycie akcji odbyło się w formie transakcji pozagiełdowej w dniu 2 kwietnia 2012 roku, po średniej cenie sprzedaży 1,03 zł za 1 akcję,

Zgodnie z MSSF 5 pkt 12, na dzień 31 grudnia 2011 roku akcje zostały wykazane jako długoterminowe aktywa finansowe. Aktywa te wykazywane są w segmentach operacyjnych jako pozostała działalność spółki.

- Canuela Holdings Ltd.

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

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

kwotę 95.146 tys. zł. Po wniesieniu aportu nastąpiło równoległe podniesienie kapitałów spółki Canuela Holdings Ltd. w następujący sposób: kapitał zakładowy podwyższono o 100 nowych udziałów o wartości nominalnej 1.00 EUR każdy, zaś nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną nowych udziałów stanowiła agio z emisji i została przekazana na zasilenie kapitału zapasowego.

- Centroeenergia S.A.

W dniu 14 listopada 2011 roku Centrozap S.A. dokonał sprzedaży wszystkich akcji spółki Centroeenergia S.A. W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zysk na transakcji sprzedaży został zaprezentowany w przychodach finansowych.

NOTA NR 5. ZAPASY

(tys. zł)

31.12.2011	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Odpis aktualizujący	Wartość netto możliwa do uzyskania
Materiały	111	-	111
Produkty w toku	145	-	145
Produkty gotowe	-	-	-
Towary	247	205	42
RAZEM	503	205	298

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

(tys. zł)

31.12.2010	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Odpis aktualizujący	Wartość netto możliwa do uzyskania
Materiały	72		72
Produkty w toku	222	-	222
Produkty gotowe	-	-	-
Towary	544	510	34
RAZEM	838	510	328

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	510	-
Utworzenie odpisów aktualizujących w okresie	-	510
Rozwiązanie odpisów aktualizujących w okresie	305	-
Odpisy aktualizujące zapasy na ostatni dzień roku	205	510

NOTA NR 6. NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto):	24 965	25 266
- część długoterminowa	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od jednostek pozostałych	-	-
- część krótkoterminowa	24 965	25 266
- od jednostek powiązanych	4 623	30
- od jednostek pozostałych	20 342	25 236
Przedpłaty:	12	142
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	12	142
Pozostałe należności (brutto):	61 895	67 316
- część długoterminowa	530	872
- część krótkoterminowa	61 365	66 444
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	2 387	919
- część długoterminowa	23	26
- część krótkoterminowa	2 364	893
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	309	374
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	340	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	323	65
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	326	309
RAZEM (netto):	88 933	93 334

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

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

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	196	188
Wartość przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług	650	2 227

Nie występuje istotne ryzyko uzależnienia od odbiorców.

Pozostałe należności krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2011 roku dotyczą głównie:

- należności z tytułu podatku VAT w wysokości 6.010 tys. zł,
- należności z tytułu sprzedanych papierów wartościowych w wysokości 25.797 tys. zł,
- należności z tytułu umów przelewu wierzytelności w kwocie 11.174 tys. zł,
- należności wekslowe w kwocie 6.000 tys. zł,
- należności z tytułu udzielonych poręczeń w kwocie 3.504 tys. zł,
- kary umowne w kwocie 4.216 tys. zł oraz
- pozostałe w kwocie 5.064 tys. zł.

Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe na dzień 31 grudnia 2011 roku dotyczą ochrony znaku towarowego.

Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2011 roku obejmują głównie opłaty za rezerwację mocy w energii elektrycznej w kwocie 2.105 tys. zł;

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

NOTA NR 7. 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	-	84 650
Akcje/udziały spółek nie notowanych na giełdzie	1	-
Razem	1	84 650

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

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Pronox Technology S.A. w upadłości układowej	-	84 650
Mikołowski Bank Spółdzielczy	1	-

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

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

B) POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Obligacje komercyjne	3 129	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
Razem	3 129	-

C) POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE – UDZIELONE POŻYCZKI

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Centrozap Finanse Sp. z o.o.	7 797	4 198
Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Śremie S.A.	-	407
Pozostałe	14	-
Razem	7 811	4 605

Na dzień 31 grudnia 2011 roku stan udzielonych pożyczek krótkoterminowych wynosi 7.811 tys. zł i wynika z następujących tytułów:

- Umowa pożyczki pomiędzy Centrozap S.A. a Centrozap Finanse Sp. z o.o. z dnia 6 sierpnia 2010 roku – oprocentowanie pożyczki wynosi 5% w skali rocznej, zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny In blanco wystawiony przez pożyczkobiorcę. Saldo należności z tego tytułu wynosi 7.797 tys. zł.
- Umowa pożyczki pomiędzy Centrozap S.A. a Centroeoenergia 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 8. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Odpisy aktualizujące należności	326	309
Odpisy aktualizujące zapasy	205	510
Odpisy aktualizujące aktywa dostępne do sprzedaży	14 166	-
RAZEM	14 697	819

NOTA NR 9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 489	3 359
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem, w tym:	2 489	3 359
- środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-
- środki pieniężne w banku i w kasie, które nie są dostępne do użytku przez jednostkę	66	4

NOTA NR 10. 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 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.

NOTA NR 11. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

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

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	159	84 650
• wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu	159	-
• składniki aktywów finansowych sklasyfikowane jako przeznaczone do obrotu	-	84 650
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	3 129	-
Pożyczki i należności	96 744	97 939
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	246 975	135 037
• aktywa finansowe sklasyfikowane do sprzedaży	45 950	17 029
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 489	3 359
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	131 684	112 101

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych, jakie Spółka 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.

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

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

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	2 649	88 009
2. Dane wsadowe są obserwowalne bezpośrednio (ceny) lub niebezpośrednio (oszacowane na podstawie cen)	96 744	97 939
3. Dane wsadowe nie bazują na danych dających się zaobserwować	250 104	135 037

W kategorii 3 klasyfikowane są posiadane przez Spółkę udziały i akcje dostępne do sprzedaży, w tym akcje przeznaczone przez Spółkę do sprzedaży w okresie roku po dacie podjęcia takiej decyzji. Zmiany w kategorii 3 w okresie czterech kwartałów 2011 roku przedstawiały się następująco:

(tys. zł)

	31.12.2011
Wartość udziałów i akcji dostępnych do sprzedaży na początek okresu	135 037
Podwyższenie kapitałów w trakcie okresu	37 995
Podwyższenie kapitałów w formie aportu w trakcie okresu	95 146
Zakup akcji od innych podmiotów	40 758
Inne koszty związane z podniesieniem kapitałów w jednostkach zależnych	25
Odpis aktualizujący wartość udziałów i akcji spółek zależnych	(14 166)
Sprzedaż udziałów i akcji spółek zależnych	(47 820)
Wartość udziałów i akcji dostępnych do sprzedaży na koniec okresu	246 975

Wartość zysków i strat zrealizowanych na transakcjach sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych przedstawiała się następująco:

(tys. zł)

	31.12.2011
Bilansowa wartość sprzedanych udziałów i akcji	47 820
Wartość sprzedaży	44 836
Strata ze zbycia inwestycji wykazana w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat	2 984

NOTA NR 12. PRZESUNIĘCIA MIĘDZY POSZCZEGÓLNYMI POZIOMAMI HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ

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

NOTA NR 13. ZMIANY W KLASYFIKACJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

W 2011 roku nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych.

NOTA NR 14. KAPITAŁY

W 2011 roku nie dokonano w Spółce wypłaty dywidendy.

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 jednostkowego 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:

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

Noty objaśniające do jednostkowego 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:

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

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

Seria F	na okaziciela	zwykłe	1 965 593	1,00	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
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	(14 166)
Aktywo z tytułu podatku odroczonego od odpisów aktualizujących	2 691
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(11 559)

NOTA NR 15. 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:	1 889	17 977	19 866
-krótkoterminowe na początek okresu	1 712	17 977	19 689
-długoterminowe na początek okresu	177	-	177
Zwiększenia	1 777	7 146	8 923
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	1 777	7 146	8 923
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-
Zmniejszenia	1 712	17 977	19 689
-wykorzystane w ciągu roku	1 360	17 977	19 337
-rozwiązane ale niewykorzystane	352	-	352
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	1 954	7 146	9 100
-krótkoterminowe na koniec okresu	1 720	7 146	8 866
-długoterminowe na koniec okresu	234	-	234

Noty objaśniające do jednostkowego 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:	-	1 018	1 018
- krótkoterminowe na początek okresu	-	1 018	1 018
- długoterminowe na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia	1 889	17 977	19 866
- utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	1 889	17 977	19 866
- nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-
Zmniejszenia	-	1 018	1 018
- wykorzystane w ciągu roku	-	984	984
- rozwiązywane ale niewykorzystane	-	34	34
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-
Wartość na koniec okresu w tym:	1 889	17 977	19 866
- krótkoterminowe na koniec okresu	1 712	17 977	19 689
- długoterminowe na koniec okresu	177	-	177

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

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

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

NOTA NR 16. 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 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
PKO Faktoring	WIBOR 1M plus 2,2% p.a.	17.03.2011	-	690	dwa weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w PKO BP, cesja wszelkich obecnych i przyszłych wierzytelności przysługujących Emitentowi od wszystkich zgłoszonych Faktorowi odbiorców.
Pożyczka – Grupa Finansowa Premium S.A.	Czterokrotność wysokości stopy kredytu lombardowego NBP w stosunku rocznym	31.12.2010	-	509	weksel In blanco wraz z deklaracją wekslową, ustanowienie przez Spółkę CMS S.A. na rzecz pożyczkodawcy nieodwołalnej blokady 4,5 mln szt. akcji Centrozap S.A. będących własnością CMS

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

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 wekslową, zastrzeżenie rachunku na zwrot należności podatkowych
Pożyczka – Canuela Holdings	10%	31.12.2012	666	-	-
Pozostałe – odsetki od spłaconych pożyczek	-	-	220	-	-
Razem			19 897	6 380	

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.

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

Kredyt bankowy PKO BP SA	oprocentowanie ustalone w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej powiększonej o marżę banku. Stawkę referencyjną stanowi WIBOR 1M. Marża banku wynosi 2,0 p.p.	04.01.2011 r.	-	2 999	weksel In blanco Kredytobiorcy, hipoteka kaucyjna do kwoty 3.600 tys. zł na nieruchomości położonej w Świętochłowicach przy ul. Wojska Polskiego, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia budynków położonych na nieruchomości, zastawy rejestrowe na samochodach osobowych: Volvo S80 nr rej. SK 5531J, Volvo S80 nr rej. SK 9610N, Audi Q7 nr rej SK 3541S, Volvo V70 nr rej. SK 1127P, Opel Astra nr rej. SK 6737J, Peugeot 307 nr rej. SK 3200J, przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia w/w samochodów
Razem			43 899	2 999	

NOTA NR 17. 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	1 753	1 350	450	395
W okresie od 1 roku do 5 lat	6 582	5 126	491	470
W okresie powyżej 5 lat	5 334	4 903	-	-
Razem	13 669	11 379	941	865

B) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO

W IV kwartale 2011 roku Spółka 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 dodatkowe do jednostkowego 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 dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju (ciąg dalszy)	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 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Odsetki od obligacji	321	206
Pozostałe	-	1 861
Razem	321	2 067

NOTA NR 18. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

(tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	28 607	24 202
- część długoterminowa	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od jednostek pozostałych	-	-

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

- część krótkoterminowa	28 607	24 202
- od jednostek powiązanych	401	280
- od jednostek pozostałych	28 206	23 922
Przedpłaty:	26	456
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	26	456
Pozostałe zobowiązania:	12 453	52 372
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	12 453	52 372
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	802	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	802	-
RAZEM	41 888	77 030

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

Główne pozycje pozostałych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2011 roku stanowią:

- zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych w kwocie 2.404 tys. zł;
- zobowiązania z tytułu podatku VAT od zakupu środków trwałych w leasingu finansowym w kwocie 2.985 tys. zł;
- zobowiązania z tytułu zaliczek na obligacje w kwocie 6 023 tys. zł;
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w wysokości 529 tys. zł;
- pozostałe zobowiązania w kwocie 512 tys. zł.

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

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

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

NOTA NR 19. 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	3 971	3 224
Przychody ze sprzedaży usług	6 378	2 728
Przychody ze sprzedaży materiałów	225	0
Przychody ze sprzedaży towarów	511 581	180 102
RAZEM	522 155	186 054

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

NOTA NR 20. 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	1 728	1 806
Amortyzacja wartości niematerialnych	239	180
Koszty świadczeń pracowniczych	16 972	15 274
Zużycie surowców i materiałów	2 757	2 305
Koszty usług obcych	20 569	6 187
Koszty podatków i opłat	2 218	861
Pozostałe koszty	1 388	2 864
RAZEM	45 871	29 477
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku (minus)	4 664	940
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby (minus)	-	19
Koszty sprzedaży	12 182	1 430
Koszty ogólnego zarządu	21 462	24 408
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	477 280	161 757
Koszt własny produktów, towarów i materiałów	484 843	164 437

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

NOTA NR 21. 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	14 054	12 569
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 651	2 705
Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych	1 267	-
RAZEM	16 972	15 274

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

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

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

Spółka nie realizuje innych programów świadczeń pracowniczych

NOTA NR 22. 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	676	13 412
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	-	12
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	353	34
Otrzymane odszkodowania	19	505
Zwolnienie z akcyzy	-	50
Pozostała sprzedaż - refaktury	205	418
Naliczone kary i odszkodowania	4 000	-
Pozostałe	104	336
RAZEM	5 357	14 767

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

B) POZOSTAŁE KOSZTY

(tys. zł)

	Za okres od 01.01. do 31.12.2011	Za okres od 01.01. do 31.12.2010
Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	303	510
Darowizny	66	25
Koszty refakturowane	205	212
Utworzone rezerwy z tytułu „energii kolorowej”	7 110	17 495
Pozostałe rezerwy	57	659
Podatek od podwyższenia kapitału	-	909
Spisane należności	-	4 132
Zaniechane inwestycje		42
Pozostałe	153	38
RAZEM	7 894	24 022

NOTA NR 23. 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	697	256
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	241
Aktualizacja wartości inwestycji	23 148	57 749
Wycena walutowych kontraktów terminowych	262	-
Pozostałe	10	10
RAZEM	24 117	58 256

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

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:	7 654	1 994
- kredytów bankowych i pożyczek	2 826	700
- obligacji	2 771	831
- zobowiązań	1 919	463
- pozostałe	138	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	719	-
Koszty pozyskania kapitału	-	30 159
Strata ze zbycia inwestycji	2 398	500
Strata z tytułu sprzedaży wierzytelności	-	92
Prowizje factoringowe	45	126
Prowizje finansowe dotyczące kredytów i pożyczek	992	0
Prowizje finansowe dotyczące gwarancji bankowych	837	371
Prowizje od obligacji	1 137	-
Odpisy aktualizujące należności z tytułu odsetek	17	-
Koszty pośrednictwa finansowego	-	761
Realizacja transakcji walutowych nie zakwalifikowanych jako rachunkowość zabezpieczeń	1 754	-
Pozostałe	9	42
RAZEM	15 562	34 045

NOTA NR 24. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

W 2011 roku nastąpił wzrost aktywa podatkowego w kwocie 1 920 tys. zł, z czego:

- 791 tys. zł rozliczono na zmniejszenie zysku brutto,
- 2 711 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).

W 2011 roku nastąpił wzrost rezerwy na podatek odroczony w kwocie 1.666 tys. zł, z czego całość rozliczono na zmniejszenie zysku brutto.

Stan aktywa i rezerwy na podatek odroczony oraz ich wpływ na rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody przedstawione zostały poniżej.

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

(tys. zł)

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010	Za okres od 01.01 do 31.12.2011	Za okres od 01.01 do 31.12.2010
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Niewypłacone wynagrodzenia, niezapłacone składki ZUS	70	49	21	26
Rezerwa na przyszłe świadczenia pracownicze	371	358	13	358
Odsetki od pożyczki, obligacji i zobowiązań	399	87	312	87
Rezerwa na energię kolorową	1 351	3 327	(1 976)	3 327
Odpis aktualizujący zapasy	39	97	(58)	97
Strata podatkowa	1 063	302	761	302
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	7	22	(15)	22
Ujemne różnice kursowe	151	-	151	
Transakcje zabezpieczające	20	-	20	-
Odpis aktualizujący aktywa dostępne do sprzedaży	2 691	-	2 691	-
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 162	4 242	1 920	4 219
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice przejściowe				
Wycena aktywów finansowych do wartości godziwej	15 116	14 442	674	11 789
Kary umowne	760	-	760	-
Odsetki od należności i pożyczek	77	46	31	41
Dodatnie różnice kursowe	201	-	201	-
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 154	14 488	1 666	11 830
Obciążenie wyniku netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego			2 457	7 611
Obciążenie innych całkowitych dochodów z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(2 711)	-

NOTA NR 25. 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	-	-
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	2 457	7 611
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	2 457	7 611
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące zmian stawek podatkowych	-	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunku zysków i strat), w tym:	2 457	7 611
- przypisane działalności kontynuowanej	2 457	7 611
- 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	(2 711)	-
- 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	(2 691)	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym	(2 711)	-

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

**C) UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO
PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM 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
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	9 686	10 735
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	9 686	10 735
Podatkowe ulgi inwestycyjne	-	-
Aktualizacja wyceny	-	-
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	16 667	52 968
Utworzone rezerwy	7 167	-
Koszty działalności finansowej	6 781	35 607
Koszty działalności operacyjnej	-	(4 467)
Koszty pozostałej działalności operacyjnej	2 424	21 828
Koszty dotyczące działalności zakładu podatkowego nie podlegające CIT w Polsce	295	-
Koszty z lat poprzednich stanowiące koszty uzyskania przychodu	530	-
Przychody nie podlegające opodatkowaniu, w tym:	31 430	52 909
Rozwiązane rezerwy	17 495	-
Przychody z działalności operacyjnej	4 000	-
Pozostałe przychody operacyjne	1 247	(9 239)
Przychody finansowe	8 688	62 148
Przychody podatkowe z lat ubiegłych	268	-
Zysk / strata podatkowa	(5 339)	10 794
Straty z lat ubiegłych rozliczone w roku bieżącym	-	(10 794)
Podstawa opodatkowania	-	-
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

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 26. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	(tys. zł)
Bilansowa zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	2 481
Należności z tytułu sprzedaży akcji krótkoterminowych	22 400
Należności z tytułu sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych	9 528
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 920
Należności z tytułu dopłat do kapitałów jednostek zależnych	(55 331)
Zmiana stanu należności z tytułu spłat otrzymanych pożyczek i kredytów	(5 979)
Zmiana stanu należności z tytułu spłat udzielonych pożyczek	5 720
Pozostałe należności	(245)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	(19 506)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(34 834)
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)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	(27 985)
Bilansowa zmiana stanu rezerw	(9 100)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 666)
Zmiana stanu rezerw wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	(10 766)

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

Pozycje wykazane jako „Pozostałe korekty”	
Wycena krótkoterminowych aktywów finansowych	(23 148)
Podwyższenie kapitału podstawowego	1 795
Prowizje od gwarancji korygujące działalność operacyjną	2 553
Pozostałe korekty	(46)
„Pozostałe korekty” wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	(18 846)

NOTA NR 27. SEGMENTY OPERACYJNE

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

(tys. zł)

	Rynek energetyczny	Działalność produkcyjno-usługowa	Pozostała działalność (łącznie)	RAZEM
Przychody netto ze sprzedaży	510 461	5 762	5 932	522 155
Koszty własny sprzedaży	476 211	6 551	2 081	484 843
Wynik na sprzedaży	34 250	(789)	3 851	37 312
Koszty sprzedaży	12 180	2	-	12 182
Koszty ogólnego zarządu	19 042	2 241	179	21 462
Wynik ze sprzedaży netto	3 028	(3 032)	3 672	3 668
Przychody i koszty niepodzielne				
Przychody operacyjne				5 357
Koszty operacyjne				7 894
Przychody finansowe				24 117
Koszty finansowe				15 562
Podatek dochodowy				2 457
Wynik netto				7 229

Wartość aktywów	21 160	21 099	350 948	393 207
-----------------	--------	--------	---------	---------

Zobowiązania i rezerwy	35 369	848	120 721	156 938
------------------------	--------	-----	---------	---------

Nakłady na aktywa trwałe*	148	221	17 658	18 027
---------------------------	-----	-----	--------	--------

* dot. nakładów na rzeczowe aktywa trwałe, prawo wieczystego użytkowania gruntów, inne wartości niematerialne

Amortyzacja	225	1 110	632	1 967
-------------	-----	-------	-----	-------

Utrata wartości aktywów	17	-	14 680	14 697
-------------------------	----	---	--------	--------

NOTA NR 28. INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Spółka nie posiada jednostki dominującej.

Jednostka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Centrozap.

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

W skład Grupy Kapitałowej Centrozap wchodzi następujące podmioty powiązane:

Nazwa jednostki powiązanej	Udział w kapitale w %		
	Siedziba	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
Centrozap Finanse Sp. z o.o.	Katowice	94,74%	94,74%
C-Collect S.A.	Katowice	Udział Centrozap Finanse Sp. z o.o. 95%	-
GKS GieKSa Katowice S.A.	Katowice	48,42%	50,55%
Centroekoenergia S.A.	Sosnowiec	-	100,00%
WoodinterKom GmbH	Wiedeń	89,00%	100,00%
Canuela Holdings Limited	Larnaka, Cypr	100,00%	100,00%
CentroWoodKom Sp. z o.o.	Syktywkar	UdziałWoodinterKom GmbH 100%	UdziałWoodinterKom GmbH 100%
Lesprodtorg Sp. z o.o.	Syktywkar	UdziałCentroWoodKom 100%	UdziałCentroWoodKom 100%
CentroStrojKom Sp. z o.o.	Syktywkar	UdziałCentroWoodKom 100%	UdziałCentroWoodKom 100%
CentroBudKom Sp. z o.o.	Syktywkar	UdziałWoodinterKom GmbH 100%	UdziałWoodinterKom GmbH 100%
Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Śremie S.A.	Śrem	100,00%	51,00%

NOTA NR 29. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W roku zakończonym 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

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	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Jednostki zależne	5 075	1 472	206	420
Pozostałe podmioty powiązane niekonsolidowane	1 507	25 000	467	-

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

B) KWOTY ROZRACHUNKÓW Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

(tys. zł)

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
Jednostki zależne	19 131	582	672	242
Pozostałe podmioty powiązane niekonsolidowane	-	-	401	-

NOTA NR 30. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, NAGRODACH I KORZYŚCIACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM KLUCZOWEJ KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ

A) WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ

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

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

B) AKCJE CENTROZAP S.A. BĘDĄCE W POSIADANIU CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI 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 Skołyżyński	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 SPÓŁKI 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 Spółki 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 31. 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 spółki.

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

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 Centrozap S.A. jest PLN. W swojej działalności Spółka 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.

Spółka Centrozap narażona jest głównie na ryzyko EUR/PLN, CZK/PLN i USD/PLN. Transakcje wyrażone w innych walutach, niż wymienione wyżej, nie są istotne. Polityką Spółki jest zabezpieczenie istotnego ryzyka kursowego związanego z pozycjami wyrażonymi w walucie obcej.

W celu minimalizacji strat związanych ze zmianami kursów walut w odniesieniu do swojej działalności Spółka 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.

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

Poza wymienionymi wyżej, w celu uniknięcia niekorzystnego wpływu kursów walutowych na osiągnięte wyniki, Centrozap S.A. podejmuje 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 2011r. przedstawia się następująco:

(tys. zł)

	EUR	CZK	USD	CAD	Razem
Stan zobowiązań w walutach	2 243	24	-	40	x
Stan należności w walutach	4 541	5 002	126	-	x
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach	232	15	-	-	x
Kursy walut na 31.12.2011r.	4,4168	0,1711	3,4174	3,3440	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN	9 907	4	-	134	10 045
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN	20 057	856	431	-	21 344
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	1 025	3	-	-	1 028
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	4,6376	0,1797	3,5883	3,5112	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	10 402	4	-	140	10 546
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	21 060	899	452	-	22 411
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	1 076	3	-	-	1 079
Wpływ wzrostu kursu na wynik finansowy brutto	559	43	21	(6)	617

Analiza wrażliwości ryzyka walutowego na dzień 31 grudnia 2010r. przedstawia się następująco:

(tys. zł)

	EUR	CZK	USD	CAD	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 31.12.2010r.	3,9603	0,1580	x	x	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN	1 247	26	-	-	1 273
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN	1 948	-	-	-	1 948

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w walutach przeliczona na PLN	990	-	-	-	990
Kursy walut uwzględniające wzrost o 5%	4,1583	0,1659	x	x	x
Kwota zobowiązań walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	1 310	27	-	-	1 337
Kwota należności walutowych przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	2 046	-	-	-	2 046
Kwota środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przeliczona na PLN uwzględniająca zmianę kursu	1 040	-	-	-	1 040
Wpływ wzrostu kursu na wynik finansowy brutto	85	-1	-	-	84

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.

a) Ryzyko płatności

Polityką Spółki jest, by dla znaczących transakcji wartość należnych płatności z danym kontrahentem, wynikająca ze zrealizowanych dostaw, była 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 Spółce ryzyko płatności prezentowane jest w PLN, dlatego jakiegokolwiek 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	15 100	19 292
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 183	3 747
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 262	-
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	574	-
powyżej 1 roku	-	-
Razem brutto	24 119	23 039
Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	-	-
Razem netto	24 119	23 039

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

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

(tys. zł)

	Według stanu na 31.12.2011	Według stanu na 31.12.2010
do 1 miesiąca	500	1 677
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	90	167
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	60	12
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-	7
powyżej 1 roku	196	364
Razem brutto	846	2 227
Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	(196)	(188)
Razem netto	650	2 039

b) Ryzyko zastąpienia

W Centrozap S.A. ryzyko zastąpienia wynika 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 Spółce ryzyko zastąpienia jest prezentowane w PLN, dlatego jakiegokolwiek należności w innej walucie są przeliczane wg średniego kursu NBP dla danej waluty z dnia raportowego.

c) Limity ryzyka kredytowego

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

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 stóp procentowych.

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

Zadłużenie i aktywa Spółki 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 Spółkę 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. Spółka 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 jako niewielkie, ze względu na umiarkowaną stabilność stóp procentowych w Polsce przez ostatnie lata oraz krótkoterminowy charakter znacznej części zadłużenia.

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

Analiza wrażliwości stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2011r. przedstawia się następująco:

(tys. zł)

31.12.2011	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w 2011r.	36 588	tys. zł	36 588	tys. zł
Zapłacone odsetki od kredytów	2 830	tys. zł	2 830	tys. zł
Przeciętna stopa procentowa w 2011	7,7	%	7,7	%
Stopa procentowa skorygowana	8,2	pkt	8,7	pkt
Wartość odsetek od kredytów uwzględniająca zwiększoną stopę procentową	3 013	tys. zł	3 196	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy brutto	183	tys. zł	366	tys. zł
Podatek dochodowy	35	tys. zł	70	tys. zł
Wpływ podwyższenia stopy na wynik finansowy netto	148	tys. zł	296	tys. zł

Noty dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011

Analiza wrażliwości stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2010r. przedstawia się następująco:

(tys. zł)

31.12.2010	Zwiększenie stopy procentowej o 0,5 punktu		Zwiększenie stopy procentowej o 1,0 punkt	
Przeciętny stan zadłużenia kredytowego w 2010r.	9 590	tys. zł	9 590	tys. zł
Zapłacone odsetki od kredytów	700	tys. zł	700	tys. zł
Przeciętna stopa procentowa w 2010	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

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.

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.

W Centrozap S.A. 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.

E) RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ

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

Spółka 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 Spółka, występuje konieczność pozyskania zewnętrznych źródeł finansowania. Korzysta ona między innymi z kredytu w rachunku bieżącym lub innych kredytów (w tym również celowych), z krótkoterminowych pożyczek, z emisji obligacji własnych oraz factoringu. Działania te ograniczają ryzyko niedoboru środków 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	przeterminowane	Razem
Kredyty i pożyczki	2 820	1 431	-	15 646	43 899	-	63 796
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	23 143	611	223	248	-	4 382	28 607
Pozostałe zobowiązania	5 935	549	432	-	321	6 044	13 281
Zobowiązania finansowe	1 113	13 847	339	672	10 029	-	26 000
Razem	33 011	16 438	994	16 566	54 249	10 426	131 684

(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	-	78 520
Razem	33 041	49 121	4 113	16 192	468	9 167	112 101

NOTA NR 32. 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 33. 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.

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 34. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU OBJĘTEGO SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

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

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

Po zakończeniu roku Spółka 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 jednostkowym 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 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*