

**RAPORT  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
CENTROZAP SPÓŁKA AKCYJNA W KATOWICACH  
ZA ROK OBROTOWY  
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

***Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej  
Centrozap Spółka Akcyjna w Katowicach***

*Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Centrozap Spółka Akcyjna w Katowicach za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku*

*Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego*

Raport zawiera 22 kolejno ponumerowane strony i składa się z następujących części:		<b>Strona</b>
<b>I.</b>	<b>Część ogólna</b>	<b>2</b>
<b>II.</b>	<b>Sytuacja finansowa</b>	<b>7</b>
<b>III.</b>	<b>Informacje szczegółowe</b>	<b>9</b>



## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. INFORMACJA WSTĘPNA

CENTROZAP Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach została utworzona aktem notarialnym z dnia 14 lutego 1997 roku, w wyniku przekształcenia spółki „CENTROZAP” Spółka Handlowo – Przemysłowa Sp. z o.o. w Katowicach.

W dniu 29 marca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki CENTROZAP S.A. podjęło uchwałę zmieniającą nazwę Spółki z CENTROZAP Spółka Akcyjna na IDEON Spółka Akcyjna.

Uchwała wchodzi w życie po zarejestrowaniu zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Siedziba Spółki mieści się w Katowicach, przy ulicy Paderewskiego 32c.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000068749.

CENTROZAP z siedzibą w Katowicach jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 273544270 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 634-01-32-258, wydanym w dniu 15 lipca 1997 roku.

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze statutem jest między innymi:

- wytwarzanie i przesyłanie energii elektrycznej,
- dystrybucja i handel energią elektryczną,
- pozyskiwanie drewna,
- działalność usługowa związana z leśnictwem,
- produkcja wyrobów tartacznych,
- produkcja arkuszy fornirowych i płyt wykonanych na bazie drewna,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
- roboty związane z budową dróg i autostrad, mostów i tuneli,
- wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
- produkcja konstrukcji metalowych i ich części, pozostałych zbiorników, cystem i pojemników metalowych,
- 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.

Zgodnie z PKD 3514Z – podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest handel energią elektryczną.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 343.491 tys. złotych i był podzielony na 343.490.781 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Według wiedzy Zarządu na dzień 31 grudnia 2011 roku lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% głosów przedstawiała się następująco:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. złotych)	Udział w kapitale podstawowym (%)
<b>CMS S.A.</b>	<b>41.675.000</b>	<b>41.675.000</b>	<b>41.675</b>	<b>12,13</b>

W okresie objętym badaniem wystąpiły zmiany wielkości kapitału podstawowego.

W ramach kapitału docelowego Zarząd Spółki podjął w dniu 23 grudnia 2010 roku uchwałę dotyczącą emisji 36.695.281 sztuk akcji serii L o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Podwyższenie kapitału o kwotę 36.695 tys. złotych zostało zarejestrowane w KRS w dniu 10 lutego 2011 roku.

W dniu 16 maja 2011 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę 1.796 tys. złotych w drodze emisji 1.795.500 sztuk nowych akcji serii A1 o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14 czerwca 2011 roku.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2011 roku wyniósł 236.269 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego wzrósł o kwotę 34.134 tys. złotych.

Jednostka objęta badaniem jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Centrozap.

W skład grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2011 roku wchodziły jednostki zależne:

- Centrozap Finanse Sp. z o.o. w Katowicach,
- C-Collect S.A. w Katowicach,
- WoodInterKom GmbH w Wiedniu, Austria,
- GKS GieKSa Katowice S.A. w Katowicach,
- CentroWoodKom Sp. z o.o. w Syktywkarze, Republika Komi Federacja Rosyjska,
- CentroBudKom Sp. z o.o. w Syktywkarze, Republika Komi Federacja Rosyjska,
- CentroStrojKom Sp. z o.o. w Syktywkarze, Republika Komi Federacja Rosyjska,

- Lesprodtorg Sp. z o.o. w Syktywkarze, Republika Komi Federacja Rosyjska,
- Canuella Holdings Limited w Larnace, Cypr.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku wchodził:

- |                      |                                  |
|----------------------|----------------------------------|
| • Prezes Zarządu     | - Pan Ireneusz Król,             |
| • Wiceprezes Zarządu | - Pani Barbara Konrad – Dziwisz, |
| • Wiceprezes Zarządu | - Pan Adam Wysocki,              |
| • Wiceprezes Zarządu | - Pan Mariusz Jabłoński,         |
| • Wiceprezes Zarządu | - Pan Damian Kus.                |

W okresie objętym badaniem nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2011 roku był następujący:

- |                                      |                               |
|--------------------------------------|-------------------------------|
| • Przewodniczący Rady Nadzorczej     | - Pan Ireneusz Nawrocki,      |
| • Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | - Pan Jerzy Chojna,           |
| • Członek Rady Nadzorczej            | - Pan Krzysztof Baraniewski,  |
| • Członek Rady Nadzorczej            | - Pan Wiesław Kowalczyk,      |
| • Członek Rady Nadzorczej            | - Pan Adam Szotowski,         |
| • Członek Rady Nadzorczej            | - Pan Mieczysław Skołożyński, |
| • Członek Rady Nadzorczej            | - Pan Zbigniew Dworzecki.     |

W okresie objętym badaniem nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.



## 2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 2.1. Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazujące sumę  
393.207 tys. złotych,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w wysokości  
7.229 tys. złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości  
(4.357) tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę  
34.134 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę  
870 tys. złotych,
- informację dodatkową oraz noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

### 2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy REVISION - KATOWICE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Floriana 15, a CENTROZAP Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Paderewskiego 32c, w dniu 4 lipca 2011 roku.

REVISION - KATOWICE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 28 czerwca 2011 roku.

REVISION - KATOWICE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym /Dz.U. Nr 77, poz. 649/ i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2881.

Zleceńbiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje biegły rewident Ewa Szczepańska - wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9299.

W badaniu uczestniczyły

- Agnieszka Mydlak – asystent,
- Anna Pająk – asystent.

Badanie przeprowadzono w okresie od stycznia do kwietnia 2012 roku.



Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

### **2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych**

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 30 kwietnia 2012 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

### **2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez REVISION - KATOWICE Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 28 czerwca 2011 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz opublikowane w Monitorze Polskim B nr 843 z dnia 16 marca 2012 roku.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2011 roku zysk netto za rok obrotowy 2010 w wysokości 3.124 tys. złotych został przeznaczony na pokrycie części straty z lat ubiegłych.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2011 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 roku.



## II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku oraz lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	<u>2011 r.</u>	<u>2010 r.</u>	<u>2009 r.</u>
<b>Suma bilansowa</b>	<b>393.207</b>	<b>348.590</b>	<b>175.192</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>244.991</b>	<b>146.183</b>	<b>88.144</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>236.269</b>	<b>202.135</b>	<b>145.665</b>
w tym: wynik finansowy	7.229	3.124	1.101
• EBITDA	3.098	(11.491)	498
wynik netto na działalności operacyjnej + amortyzacja			
• Rentowność / Deficytowość sprzedaży brutto (%)	0,22	(7,24)	(0,38)
EBIT / przychody operacyjne			
• Rentowność sprzedaży netto (%)	1,38	1,68	1,13
wynik finansowy netto / przychody operacyjne			
• Rentowność kapitału własnego (%)	3,30	1,80	1,23
wynik finansowy netto / kapitał własny (stany średnie)			
• Rentowność majątku (aktywów) (%)	1,95	1,19	1,01
wynik finansowy netto / suma bilansowa (stany średnie)			
• Płynność I stopnia (bieżąca)	1,14	1,58	3,73
aktywa bieżące / pasywa bieżące			
• Płynność II stopnia (szybka)	1,13	1,57	3,68
aktywa bieżące – zapasy / pasywa bieżące			
• Kapitał obrotowy netto (KON)	17.695	74.085	63.695
kapitał własny + zobowiązania długoterminowe – aktywa trwałe			
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	17	47	63
należności krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / przychody operacyjne			
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	19	33	24
zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / koszty operacyjne			
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	39,91	42,01	16,85
suma bilansowa – kapitał własny / suma bilansowa			



2. **Komentarz:**

W 2011 roku Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 522.155 tys. złotych, zaś koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosły 484.843 tys. złotych. Zarówno koszty jak i przychody wzrosły blisko trzykrotnie w porównaniu do roku ubiegłego. Powyższe relacje pozwoliły na zrealizowanie zysku brutto na sprzedaży w wysokości 37.312 tys. złotych.

Działalność w 2011 roku Spółka zamknęła zyskiem netto w wysokości 7.229 tys. złotych. Wyniki na poszczególnych rodzajach działalności w badanym roku obrotowym kształtowały się jak niej:

- zysk netto ze sprzedaży 3.668 tys. złotych,
- strata na pozostałej działalności (2.537) tys. złotych,
- zysk na działalności finansowej 8.555 tys. złotych,
- podatek dochodowy odroczony (2.457) tys. złotych.

Wskaźniki rentowności sprzedaży brutto, majątku i kapitału wykazują wzrost w porównaniu do roku ubiegłego.

Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej są niższe od osiągniętych w roku ubiegłym i wynoszą odpowiednio 1,14 i 1,13.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał obrotowy netto wynosi 17.695 tys. złotych. Wskaźnik globalnego zadłużenia na dzień bilansowy wyniósł 39,91%, a zatem Spółka w 60,09% finansuje swoją działalność kapitałami własnymi.

### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy pomocy komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

#### 2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

• środków pieniężnych w kasie	wg stanu na dzień 31.12.2011 roku,
• aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych	wg stanu na dzień 31.12.2011 roku,
• materiałów	wg stanu na dzień 31.12.2011 roku,
• produktów w toku	wg stanu na dzień 31.12.2011 roku,
• towarów	wg stanu na dzień 31.12.2011 roku,
• należności	wg stanu na dzień 31.10.2011 roku,
- jednostki powiązane	wg stanu na dzień 31.12.2011 roku.

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

Pracownicy REVISION – KATOWICE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nie uczestniczyli w obserwacji spisów z natury.



**3. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. W 2011 roku Spółka zmieniła zasady wyceny udziałów i akcji zaliczanych do długoterminowych aktywów finansowych z dotychczas stosowanej według ceny nabycia na wycenę według zasad określonych w MSR 39, tj. zgodnie z zasadami wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Powyższa zmiana zasad rachunkowości nie miała wpływu na dane finansowe przedstawione w sprawozdaniu za 2010 rok, miała natomiast wpływ na sprawozdanie finansowe za 2011 rok, co zostało zaprezentowane w punkcie 14 Wprowadzenia do jednostkowego sprawozdania finansowego za 2011 rok.

**a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych**

Na dzień bilansowy wycena się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów pieniężnych po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych. Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są po kursie obowiązującym w dniu zawarcia transakcji. Natomiast aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są wyceniane po kursie obowiązującym w dniu dokonania wyceny do wartości godziwej.

**b) Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe oraz środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku, które są nabywane i utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres. Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

**c) Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nieposiadające postaci fizycznej, pozostające pod kontrolą jednostki, z których jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne. Wartości niematerialne obejmują głównie nabyte prawa majątkowe oraz oprogramowanie



komputerowe. Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności licencje i patenty nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania. Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

**d) Amortyzacja**

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

• prawo wieczystego użytkowania gruntów	nie amortyzowane					
• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10,0 %					
• urządzenia techniczne i maszyny	od	10,0	%	do	30,0	%
• środki transportu	od	20,0	%	do	33,0	%
• pozostałe środki trwałe	od	12,5	%	do	20,0	%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych:

• oprogramowanie komputerów	20,0 %					
• prawa majątkowe	od	20,0	%	do	50,0	%

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

**e) Długoterminowe aktywa finansowe**

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują udziały i akcje w jednostkach powiązanych a także wniesione dopłaty do kapitału jednostki zależnej. Udziały i akcje wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z MSR 39, jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w przypadku zmniejszenia wartości godziwej posiadanych udziałów, skutki wyceny ujmowane są w kapitale własnym.

**f) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego przy zachowaniu zasady ostrożności.



**g) Zapasy**

Zapasy obejmują materiały, produkty w toku oraz towary. Zapasy wykazywane są w wartości netto (skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości). Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższym od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

**h) Należności i rozliczenia międzyokresowe**

Krótkoterminowe należności obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Do rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie:

- opłacone z góry na przyszły rok obrotowy ubezpieczenia i prenumeraty,
- opłaty za ochronę znaku towarowego,
- opłaty za rezerwację mocy energii elektrycznej.

**i) Krótkoterminowe aktywa finansowe**

Aktywa finansowe obejmują udziały i akcje, walutowe kontrakty terminowe, obligacje oraz udzielone pożyczki. Udziały i akcje wyceniane są według ich wartości godziwej. Obligacje wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Udzielone pożyczki wykazane są w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności, natomiast obligacje w wartości godziwej.

**j) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, które są wyceniane w wartości nominalnej.

**k) Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży**

Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży obejmują nowo nabyte aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenione w kwocie niższej z ceny nabycia lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.



**l) Kapitał własny**

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również zysk bieżącego roku oraz niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych obejmuje nierozliczone straty, które na podstawie uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy nie zostały rozliczone. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający ze sprawozdania z całkowitych dochodów.

**ł) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Zmiany wartości tej rezerwy zalicza się do przychodów lub kosztów.

**m) Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoce prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować.

Rezerwy obejmują między innymi:

- rezerwy z tytułu premii,
- rezerwy na przyszłe zobowiązania.

**n) Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe obejmują:

- zobowiązania z tytułu kredytów,
- zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego,
- zobowiązania wekslowe,
- zobowiązania finansowe z tytułu wyemitowanych obligacji.

Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów wykazywane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego na dzień rozpoczęcia leasingu wyceniane są według niższej z dwóch następujących wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Zobowiązania wekslowe oraz zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji wykazano w kwocie wymagającej zapłaty. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania finansowe prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.



**o) Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe**

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

**p) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wartości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

**r) Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu**

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową, za wyjątkiem pozostałych kosztów oraz kosztów finansowych.

**s) Pozostałe przychody i koszty**

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

**t) Przychody i koszty finansowe**

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

**4. Charakterystyka poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów**

**4.1. Rzeczowe aktywa trwałe**

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Zmiany w wielkości rzeczowych aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek roku		Stan na koniec roku	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
• środki trwałe, w tym:	<b>23.204</b>	<b>3.121</b>	<b>30.748</b>	<b>3.190</b>
- urządzenia techniczne i maszyny	4.275	1.144	2.143	941

Stopień zużycia rzeczowych środków trwałych na koniec roku wynosi 10,4% i w porównaniu do roku ubiegłego zmniejszył się o 3,1 punktów procentowych.



Na dzień 31 grudnia 2011 roku rzeczowe aktywa trwałe netto łącznie z prawem wieczystego użytkowania gruntów stanowiły 9,3% majątku jednostki.

#### 4.2. Wartości niematerialne

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan wartości niematerialnych jest zgodny z księgami rachunkowymi. Wartości niematerialne obejmują głównie oprogramowanie komputerowe.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartości niematerialne stanowiły 0,2% aktywów Spółki.

#### 4.3. Długoterminowe aktywa finansowe

Wykazany w sprawozdaniu stan długoterminowych aktywów finansowych jest zgodny z księgami rachunkowymi i obejmuje udziały i akcje w jednostkach zależnych oraz wniesione dopłaty do kapitału rezerwowego jednostki zależnej. Na dzień bilansowy Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych w wysokości 14.166 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku długoterminowe aktywa finansowe stanowiły 51,1% majątku jednostki.

#### 4.4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wykazane w sprawozdaniu finansowym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są zgodne z danymi ewidencji księgowej.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowiły 1,6% aktywów Spółki.

#### 4.5. Zapasy

Wykazane w sprawozdaniu finansowym zapasy wynikają z ksiąg rachunkowych.

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
• materiały	72	8,6	111	22,1
• produkty w toku	222	26,5	145	28,8
• towary	544	64,9	247	49,1
<b>Ogółem</b>	<b>838</b>	<b>100,0</b>	<b>503</b>	<b>100,0</b>
Odpis aktualizujący	510	60,9	205	40,8
<b>Wartość zapasów netto</b>	<b>328</b>	<b>39,1</b>	<b>298</b>	<b>59,2</b>

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zapasy stanowiły wielkość nieistotną w aktywach Spółki.

#### 4.6. Należności i rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan należności i rozliczeń międzyokresowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.



Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawiała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
<b>Terminowe</b>	<b>23.039</b>	<b>91,2</b>	<b>24.119</b>	<b>96,6</b>
• do 12 miesięcy	23.039	91,2	24.119	96,6
<b>Przeterminowane</b>	<b>2.227</b>	<b>8,8</b>	<b>846</b>	<b>3,4</b>
• do 1 miesiąca	1.677	6,6	500	2,0
• powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	167	0,7	90	0,4
• powyżej 3 do 6 miesięcy	12	-	60	0,2
• powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7	-	-	-
• powyżej roku	364	1,5	196	0,8
<b>Należności brutto</b>	<b>25.266</b>	<b>100,0</b>	<b>24.965</b>	<b>100,0</b>
Odpisy aktualizujące	188	0,7	196	0,8
<b>Należności netto</b>	<b>25.078</b>	<b>99,3</b>	<b>24.769</b>	<b>99,2</b>

Pozostałe należności Spółki obejmują między innymi należności z tytułu podatku VAT, należności z tytułu sprzedanych papierów wartościowych, należności z tytułu sprzedaży wierzytelności oraz należności wekslowe. Rozliczenia międzyokresowe w części długoterminowej dotyczą ochrony znaku towarowego, natomiast krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą głównie opłaty za rezerwację mocy energii elektrycznej, prenumerat i ubezpieczeń majątkowych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku należności i rozliczenia międzyokresowe stanowiły 22,6% majątku Spółki.

#### 4.7. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan pozostałych krótkoterminowych aktywów finansowych jest zgodny z księgami rachunkowymi i obejmuje głównie obligacje oraz walutowe kontrakty terminowe.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku pozostałe aktywa finansowe stanowiły 0,8% aktywów Spółki.

#### 4.8. Udzielone pożyczki

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan udzielonych pożyczek jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Na dzień bilansowy udzielone pożyczki stanowiły 2,0% aktywów Spółki.

#### 4.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wielkość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynika z ksiąg rachunkowych i w całości obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

Udział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w aktywach Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku stanowi 0,6% majątku Spółki.



#### 4.10. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w całości obejmują akcje w spółce PEC w Śremie Spółka Akcyjna wycenione w cenie nabycia.

Na dzień bilansowy aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży stanowiły 11,7% majątku Spółki.

#### 4.11. Kapitały własne

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów własnych wynika z ksiąg rachunkowych.

	(w tys. złotych)
• kapitał podstawowy	343.491
• kapitały rezerwowe i zapasowe	8
• kapitał z aktualizacji wyceny	(11.559)
• różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(27)
• strata z lat ubiegłych	(102.873)
• zysk netto	7.229
<b>Kapitały własne razem</b>	<b>236.269</b>

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitały własne stanowiły 60,1% pasywów Spółki.

#### 4.12. Rezerwy

Wykazany stan rezerw wynika z ksiąg rachunkowych i obejmuje:

	(w tys. złotych)
• rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16.154
• rezerwę na świadczenia pracownicze	1.954
○ <i>krótkoterminowe</i>	1.720
○ <i>długoterminowe</i>	234
• pozostałe rezerwy krótkoterminowe	7.146
<b>Ogółem</b>	<b>25.254</b>

Na dzień 31 grudnia 2011 roku rezerwy stanowiły 6,4% sumy bilansowej.

#### 4.13. Zobowiązanie finansowe

Wykazany stan zobowiązań finansowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.



Wielkość zobowiązań finansowych według tytułów przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
<b>Długoterminowe</b>	<b>3.468</b>	<b>9,9</b>	<b>10.029</b>	<b>11,2</b>
• kredyty bankowe	2.999	8,6	-	-
• zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	469	1,3	10.029	11,2
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>31.603</b>	<b>90,1</b>	<b>79.767</b>	<b>88,8</b>
• kredyty bankowe	6.380	18,1	63.796	71,1
• zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	395	1,1	1.350	1,5
• zobowiązania z tytułu obligacji	22.966	65,6	14.300	15,9
• zobowiązania z tytułu weksli	1.862	5,3	-	-
• pozostałe	-	-	321	0,3
<b>Razem</b>	<b>35.071</b>	<b>100,0</b>	<b>89.796</b>	<b>100,0</b>

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania finansowe stanowiły 22,8% ogólnej sumy pasywów.

#### 4.14. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych jest zgodny z księgami rachunkowymi. Wielkość zobowiązań krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych według tytułów przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%
• zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28.607	68,3
• przedpłaty na dostawy	26	0,1
• zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	529	1,3
• zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	2.404	5,7
• zobowiązania z tytułu podatku VAT od zakupu środków trwałych w leasingu finansowym	2.985	7,1
• zobowiązania z tytułu zaliczek na obligacje	6.023	14,4
• pozostałe zobowiązania	512	1,2
• rozliczenia międzyokresowe	802	1,9
<b>Ogółem</b>	<b>41.888</b>	<b>100,0</b>



Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawiała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
<b>Terminowe</b>	<b>15.544</b>	<b>64,2</b>	<b>24.225</b>	<b>84,7</b>
• do 12 miesięcy	15.544	64,2	24.225	84,7
<b>Przeterminowane</b>	<b>8.658</b>	<b>35,8</b>	<b>4.382</b>	<b>15,3</b>
• do 1 miesiąca	7.906	32,7	3.159	11,0
• od 1 do 3 miesięcy	743	3,1	982	3,4
• od 3 do 6 miesięcy	8	-	135	0,5
• od 6 miesięcy do 1 roku	1	-	-	-
• powyżej 1 roku	-	-	106	0,4
<b>Ogółem</b>	<b>24.202</b>	<b>100,0</b>	<b>28.607</b>	<b>100,0</b>

W badanym roku obrotowym Pierwszy Śląski Urząd Skarbowy w Sosnowcu przeprowadził kontrolę w zakresie prawidłowości wywiązywania się z obowiązków wynikających z przepisów prawa podatkowego i zasadności dochodzenia zwrotu podatku od towarów i usług (VAT) za miesiące maj 2011 roku oraz grudzień 2011 roku. W wyniku kontroli nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe stanowiły 10,7% sumy bilansowej.

#### 4.15. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

W strukturze przychodów główną pozycję przychodów stanowią przychody ze sprzedaży towarów w tym głównie energii elektrycznej.

W 2011 roku nastąpił prawie trzykrotny wzrost przychodów ze sprzedaży.

#### 4.16. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

Wykazane w roku obrotowym koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wynikają z ksiąg rachunkowych.

W porównaniu do roku ubiegłego nastąpił blisko trzykrotny wzrost kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz wzrost kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu łącznie o 30,2%.

Spółka zrealizowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 37.312 tys. złotych, po uwzględnieniu kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu zysk na sprzedaży wyniósł 3.668 tys. złotych.



#### **4.17. Pozostałe przychody i koszty**

Wykazane w sprawozdaniu kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Główną pozycją pozostałych przychodów są naliczone kary oraz zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, natomiast główną pozycją pozostałych kosztów są koszty utworzonych rezerw.

Na pozostałej działalności Spółka poniosła stratę w wysokości 2.537 tys. złotych.

#### **4.18. Przychody i koszty finansowe**

Wykazane w sprawozdaniu kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Główną pozycję przychodów finansowych stanowi wycena posiadanych krótkoterminowych aktywów finansowych wycenionych według wartości godziwej, natomiast główne tytuły kosztów finansowych stanowią odsetki oraz strata ze zbycia inwestycji.

Na działalności finansowej Spółka zrealizowała zysk w wysokości 8.555 tys. złotych.

### **5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka**

#### **5.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich**

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich obejmują:

- hipotekę na prawie wieczystego użytkowania gruntu oraz budynkach w wysokości 149.600 tys. złotych,
- zastaw rejestrowy i finansowy na 29.652 sztuk akcji PEC w Śremie S.A.

#### **5.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe**

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania warunkowe obejmują udzielone poręczenia w wysokości 27.540 tys. złotych, weksle o wartości 95.391 tys. złotych oraz gwarancje w wysokości 34.880 tys. złotych.

#### **5.3. Inne istotne ryzyka**

Przepisy dotyczące podatków, ceł, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym praktyka stosowania systemu podatkowego powoduje występowanie w przepisach podatkowych znaczących niejasności.

Dodatkowo, często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

### **6. Zdarzenia po dacie sprawozdania finansowego**

W dniu 29 marca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki CENTROZAP S.A. podjęło uchwałę zmieniającą nazwę Spółki z CENTROZAP Spółka Akcyjna na IDEON Spółka Akcyjna.

Uchwała wchodzi w życie po zarejestrowaniu zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym.



Poza tym po dacie sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki.

**7. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i zapisami ksiąg rachunkowych.

**8. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Sporządzone przez Spółkę sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami ksiąg rachunkowych.

W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego sprawozdania.

**9. Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające do sprawozdania finansowego**

Dane zawarte w informacjach dodatkowych oraz notach objaśniających do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

**10. Sprawozdanie z działalności jednostki**

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

Kluczowy biegły rewident:

  
.....  
Ewa Szczepańska

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9299

*Revision – Katowice  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
40-286 Katowice, ul. Floriana 15  
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do  
badania sprawozdań finansowych pod nr 2881*

Katowice, dnia 30 kwietnia 2012 roku