

**RAPORT KWARTALNY Q1/2012 WRAZ Z KWARTALNĄ INFORMACJĄ DODATKOWĄ
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2012r.**



(zgodnie z §82 ust.1 pkt. 1 i §86 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. (Dz.U. z dnia 28 lutego 2009r.)

Data przekazania: 26 kwietnia 2012r.

Spis treści

I. INFORMACJE PODSTAWOWE.....	4
II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM KLIMA S.A. NA DZIEŃ 31.03.2012 I ZA OKRES 01.01.2012 – 31.03.2012.....	5
III. INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO CENTRUM KLIMA S.A. ZA OKRES 01.01.2012 – 31.03.2012.....	11
1. Zasady (polityka) rachunkowości oraz zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego przyjęte przez Spółkę przy sporządzeniu raportu, informacja o ich zmianach w stosunku do roku poprzedniego, a także inne informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	11
2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	19
3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	22
4. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	22
5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	22
6. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	22
7. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	23
8. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	23
IV. POZOSTAŁE INFORMACJE	24
1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego przeliczone na EURO	24
2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	25
3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	25
4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	25
5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	25
6. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	26
7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie.....	26
8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości, oraz, w odniesieniu do umowy o największej wartości, z przedstawieniem informacji o	26
9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem.....	27

10. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....	27
11. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	28

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

Dane organizacyjne

Nazwa: Centrum Klima S.A.

Siedziba Spółki : Polska, woj. mazowieckie, Wieruchów, ul. Sochaczewska 144, Ożarów Mazowiecki

Miejsce prowadzenia działalności: Polska, woj. mazowieckie, Wieruchów, ul. Sochaczewska 144

Forma prawna: spółka akcyjna

Przepisy prawa: Kodeks Spółek Handlowych, MSSF / MSR

Numery telefoniczne: +48 22 250 50 50

Poczta elektroniczna: office@centrumklima.pl

Strona internetowa: www.centrumklima.pl

REGON: 011179157

NIP: 5221022534

Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy, Nr 0000299712. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 851 862,50 PLN i dzieli się na 8 518 625 akcji o nominale 0,10 PLN.

Przedmiot działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Centrum Klima S.A. według obowiązującego PKD numer 4690Z jest produkcja przemysłowych urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych.

Centrum Klima S.A. jest przedsiębiorstwem produkcyjno – handlowym. Podstawowy zakres działalności obejmuje:

- produkcję elementów okrągłych, kształtek wentylacyjnych wraz z osprzętem wentylacyjnym oraz stalowych rur zwijanych do transportu powietrza,
- dystrybucję szerokiego asortymentu elementów systemów wentylacyjnych oraz urządzeń klimatyzacyjnych.

Okres trwania jednostki jest nieograniczony.

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM KLIMA S.A. NA DZIEŃ
31.03.2012 I ZA OKRES 01.01.2012 – 31.03.2012
(wszystkie kwoty są prezentowane w tys. PLN o ile nie podano inaczej)

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na 31.03.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.03.2011	Stan na 31.12.2010
Aktywa trwałe	54 602	44 547	41 686	41 809
Rzeczowe aktywa trwałe	52 598	43 214	40 296	40 374
Wartości niematerialne i prawne	845	897	922	950
Nieruchomości inwestycyjne				
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Pozostałe aktywa finansowe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 152	422	121	138
Pozostałe aktywa trwałe	7	14	347	347
Aktywa obrotowe	62 479	47 577	44 071	48 041
Zapasy	23 497	23 172	18 728	18 124
Należności handlowe	18 841	18 205	17 365	15 222
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Pozostałe należności	4 191	3 058	3 480	13 177
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Rozliczenia międzyokresowe	1 187	871	416	107
Pozostałe aktywa finansowe	5 541			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 222	2 271	4 082	1 411
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
AKTYWA RAZEM	117 081	92 124	85 758	89 850

PASYWA	Stan na 31.03.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.03.2011	Stan na 31.12.2010
Kapitał własny	72 845	71 789	69 508	67 819
Kapitał podstawowy	852	852	852	852
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	36 281	36 281	36 281	36 281
Akcje własne	-473	-294		
Pozostałe kapitały	26 863	26 863	20 063	20 063
Niepodzielony wynik finansowy	8 087		10 623	3 975
Wynik finansowy bieżącego okresu	1 235	8 087	1 689	6 648
Zobowiązania długoterminowe	29 335	6 675	2 856	3 899
Kredyty i pożyczki				896
Pozostałe zobowiązania finansowe	23 768	4 686	1 170	1 259

Inne zobowiązania długoterminowe	175	175	525	525
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	723	550	489	432
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 601	1 196	637	752
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	68	68	35	35
Pozostałe rezerwy				
Zobowiązania krótkoterminowe	14 901	13 660	13 394	18 132
Kredyty i pożyczki	1 905		1 343	4 093
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 115	2 220	902	1 088
Zobowiązania handlowe	7 450	7 523	8 320	8 588
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	535	152	172	878
Pozostałe zobowiązania	1 823	3 192	2 189	2 907
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 052	485	457	458
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	60	11	93
Pozostałe rezerwy	8	28		27
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
PASYWA RAZEM	117 081	92 124	85 758	89 850

Wartość księgowa	72 845	71 789	69 508	67 819
Liczba akcji	8 470 273	8 487 512	8 518 625	8 518 625
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,60	8,46	8,16	7,96

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Przychody / Koszty	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Działalność kontynuowana		
Przychody netto ze sprzedaży	23 138	21 432
Koszt własny sprzedaży	17 143	15 899
ZYSK (STRATA) BRUTTO	5 995	5 533
Pozostałe przychody operacyjne	347	255
Koszty sprzedaży	1 316	958
Koszty ogólnego zarządu	2 822	2 492
Pozostałe koszty operacyjne	181	198
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 023	2 140
Przychody finansowe	13	215
Koszty finansowe	414	191
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	1 622	2 164
Podatek dochodowy	387	475
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	1 235	1 689
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
ZYSK (STRATA) ZA ROK	1 235	1 689
Pozostały zysk całkowity:		
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych		
Wycena instrumentów finansowych DDS		
Udział w pozostałym zysku całkowitym jednostki stowarzyszonej		
Podatek od pozycji pozostałego zysku całkowitego		
Pozostały zysk całkowity po opodatkowaniu		
ZYSK CAŁKOWITY	1 235	1 689
Zysk (strata) za rok	1 235	1 689
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	8 478 892	8 518 625
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą / udział (w zł)	0,15	0,20
EBITDA	2 912	2 891

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 – 31.03.2012	01.01 – 31.03.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 622	2 164
Korekty razem	-2 789	-2 103
Amortyzacja	889	751
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	27	-17
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	161	121
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	13	-8
Zmiana stanu rezerw	-68	-108
Zmiana stanu zapasów	-325	-604
Zmiana stanu należności	-1 663	-604
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 296	-1 264
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-309	-310
Inne korekty z działalności operacyjnej	-218	-60
Gotówka z działalności operacyjnej	-1 167	61
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-560	-1 107
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 727	-1 046
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	27 320	9 464
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27 286	9 449
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne	34	15
Wydatki	11 755	1 694
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	6 266	543
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	5 489	
Inne wydatki inwestycyjne		1 151
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	15 565	7 770
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	1 915	
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów		
Kredyty i pożyczki	1 905	
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	10	
Wydatki	8 817	4 070
Nabycie udziałów (akcji) własnych	180	
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek		3 667
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	8 285	288
Odsetki	352	115
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 902	-4 070
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	6 936	2 654
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 951	2 671

– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-27	17
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny w kwocie wymaganej zapłaty	42	
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 243	1 388
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	9 179	4 042

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Trzy miesiące zakończone 31.03.2012r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012r.	852	36 281	-294	26 863	8 087		71 789
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	852	36 281	-294	26 863	8 087		71 789
Nabycie akcji własnych			-179				-179
Podział zysku							
Wypłata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						1 235	1 235
Kapitał własny na dzień 31 marca 2012r.	852	36 281	-473	26 863	8 087	1 235	72 845
Trzy miesiące zakończone 31.03.2011r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011r.	852	36 281		20 063	10 623		67 819
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	852	36 281		20 063	10 623		67 819
Koszt emisji akcji							
Podział zysku							
Wypłata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						1 689	1 689
Kapitał własny na dzień 31 marca 2011r.	852	36 281		20 063	10 263	1 689	69 508

III. INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO CENTRUM KLIMA S.A. ZA OKRES 01.01.2012 – 31.03.2012

1. **Zasady (polityka) rachunkowości oraz zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego przyjęte przez Spółkę przy sporządzeniu raportu, informacja o ich zmianach w stosunku do roku poprzedniego, a także inne informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 31 marca 2012 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2011r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem rzeczowych aktywów trwałych o założonym koszcie na bilans otwarcia MSSF oraz za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej, które wyceniane są w następujący sposób:

- lokaty pieniężne o terminie wymagalności powyżej 3 miesięcy wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty,
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem skorygowanej ceny nabycia,
- zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem skorygowanej ceny nabycia.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Spółka prezentuje sprawozdania finansowe z uwzględnieniem następujących segmentów działalności:

1. segmenty przedmiotowe
 - a. produkcja własna
 - b. usługi
 - c. towary handlowe
2. segmenty geograficzne
 - a. kraj
 - b. eksport

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody jednostki to uzyskane w roku obrotowym zwiększenia korzyści ekonomicznych w formie uzyskania lub ulepszenia aktywów lub zmniejszenia zobowiązań jednostki, co ostatecznie prowadzi do zwiększenia kapitału własnego jednostki. Przychody operacyjne, to jest ze sprzedaży produktów usług, towarów i materiałów oraz z operacji finansowych, ustala się zgodnie z zasadą memoriału.

Zgodnie z MSR 18, przychody ze sprzedaży są ujmowane, jeśli spełnione zostały następujące warunki:

- jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności dóbr,
- jednostka przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi dobrami (w stopniu, w jakim funkcję taką realizuje się w odniesieniu do dóbr, do których ma się prawo własności) ani też nie sprawuje nad dobrami efektywnej kontroli,
- przychód można wiarygodnie wycenić,

- prawdopodobne jest, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty, zarówno te które jednostka już poniosła, jak i te które poniesie, można wiarygodnie wycenić.

Koszty stanowią dokonane w roku obrotowym zmniejszenia korzyści ekonomicznych w formie rozchodu lub spadku wartości aktywów lub powstania zobowiązań, które ostatecznie prowadzą do zmniejszenia kapitału własnego jednostki. Do kosztów operacyjnych zalicza się koszty wytworzenia sprzedanych produktów, wartość nabycia lub zakupu sprzedanych towarów i materiałów oraz całość kosztów ogólnego zarządu i sprzedaży. Koszty te ujmowane są zgodnie z zasadą memoriału.

Pozostałe przychody i koszty

Do pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych zalicza się wyłącznie przychody opłacone lub zarachowane, ale uznane za niewątpliwe.

Do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych zalicza się wszystkie koszty dotyczące danego okresu sprawozdawczego z zachowaniem zasady ostrożności.

Dotacje państwowe

Wartość otrzymanych dotacji rządowych w postaci środków pieniężnych Spółka ujmuje w księgach w wartości nominalnej w momencie wpływu tych środków do Spółki (MSR 20). Należne lub otrzymane dotacje na zakup środków trwałych lub wartości niematerialnych ujmuje się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z kosztami amortyzacji, które dotacja ma skompensować. Dotację na sfinansowanie kosztów poniesionych w związku z przygotowaniem prospektu emisyjnego rozlicza się z kosztami zgromadzonymi na kontach rozliczeń międzyokresowych lub z kapitałem zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej, jeśli Spółka już pozyskała środki z emisji akcji i rozliczyła z nim stosowne koszty.

Podatki

Podatek bieżący jest to kwota podatku dochodowego podlegająca zapłacie (zwrotowi) od dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) za dany okres. Bieżący podatek za bieżący i poprzednie okresy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony. Zobowiązania (należności) z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot wymagających według przewidywań zapłaty na rzecz organów podatkowych z zastosowaniem stawek podatkowych, które obowiązują na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Spółka ma obowiązek tworzenia rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z :

- powstawaniem różnic przejściowych pomiędzy wykazywaną w księgach wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową,
- stratą podatkową możliwą do odliczenia od dochodu podatkowego w następnych okresach sprawozdawczych.

Wartość podatkowa aktywów stanowi kwotę wpływającą na pomniejszenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym w przypadku uzyskania z nich, w sposób bezpośredni lub pośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli natomiast uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu danych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy opodatkowania to wartość podatkowa tych aktywów jest ich wartością księgową.

Wartość podatkowa pasywów to ich wartość księgowa, pomniejszona o kwoty, które pomniejszą w przyszłości podstawę do opodatkowania podatkiem dochodowym.

Jeżeli między wartością podatkową i księgową składników aktywów i pasywów zachodzą różnice mające charakter przejściowy, to z punktu widzenia skutków, jakie wywierają na rozliczenie podatkowe, dzielą się one na:

- dodatnie różnice przejściowe, które w przyszłości spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania, jeśli wartość księgowa składnika aktywów zostanie zrealizowana lub składnika pasywów rozliczona,
- ujemne różnice przejściowe, które w przyszłości spowodują zmniejszenie podstawy opodatkowania, jeśli wartość składnika aktywów zostanie zrealizowana lub składnika pasywów rozliczona.

Obok różnic przejściowych mogą występować różnice trwałe między wynikiem finansowym netto a podstawą opodatkowania. Różnice trwałe, to niestanowiące przychodów i kosztów podatkowych – przychody i koszty

księgowe, bez względu na moment ich zaliczenia do wyniku finansowego brutto. Nie rzutują one ani na podatek bieżący, ani na podatek odroczony.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości przewidzianych w przyszłości odliczeń od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania oraz zmniejszenie straty podatkowej możliwej od odliczenia, ustalonych z uwzględnieniem zasad ostrożności.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości przyszłych zapłat związanych z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania.

Wysokość rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się biorąc pod uwagę stawkę podatkową obowiązującą w roku powstania obowiązku podatkowego.

Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego Spółki nie są kompensowane.

Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych wycenia się wg kosztu wytworzenia lub w cenie nabycia powiększonej o koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych na sfinansowanie zakupu środka trwałego (zgodnie z MSR 23). Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmuje wszystkie koszty dotyczące bezpośrednio lub pośrednio danego obiektu, poniesione od momentu podjęcia decyzji o jego budowie lub zakupie do momentu oddania go do użytkowania w stanie kompletnym i zdatnym do użytku. Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, a pomniejszają odpisy amortyzacyjne odzwierciedlające jego zużycie oraz odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości (MSR 36).

Spółka nie posiada środków trwałych, co do których istniałby obowiązek demontażu i usunięcia środka trwałego, w związku z tym nie ma konieczności aktywowania jakichkolwiek kosztów z tym związanych.

Spółka nie posiada środków trwałych, które składałyby się z istotnych wartościowo komponentów, które miałyby podlegać różnym okresom amortyzacji.

Spółka nie posiada środków trwałych, które wymagają remontów generalnych lub napraw głównych wynikających z jakichkolwiek przepisów. Wszelkie naprawy środków trwałych wynikają z bieżącej eksploatacji, ich wartość nie jest istotna i Spółka nie aktywuje tych kosztów.

Spółka nie utrzymuje części zamiennych do środków trwałych w swoich magazynach. Części zamienne, które wymagane są do przeprowadzenia naprawy kupowane są na bieżąco.

Zgodnie z zasadami MSR oraz polityką rachunkowości przyjętą przez Spółkę amortyzacji środków trwałych dokonuje się od miesiąca, w którym środek trwały jest gotowy do użytkowania.

Spółka nie będzie ustalać wartości rezydualnej środków trwałych, gdyż wartość taka byłaby nieistotna biorąc pod uwagę wartość bieżącej amortyzacji oraz rzetelność sprawozdań finansowych.

Spółka dokonywała w przeszłości i będzie dokonywać jednorazowego umorzenia środków trwałych, jeżeli ich wartość będzie nieistotna. Za nieistotne Spółka uważa środki trwałe o wartości jednostkowej poniżej 1 500 zł.

Wartości niematerialne

Składniki wartości niematerialnych wycenia się wg ceny nabycia lub koszt wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie odzwierciedlające ich zużycie oraz odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości. Późniejsze nakłady na dany składnik wartości niematerialnych podwyższają jego wartość.

Składniki wartości niematerialnych mają określony okres użytkowania i dlatego podlegają one amortyzacji przez ten okres oraz testom na utratę wartości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości któregoś ze składników aktywów. Gdy wartość bilansowa składnika jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej Spółka dokonuje odpisu aktualizującego wartość danego składnika aktywów. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości ujmuje się jako pozostały koszt operacyjny w rachunku zysków i strat. W razie ustania przesłanki do obniżenia wartości składnika aktywów, Spółka dokonuje odwrócenia odpisów aktualizacyjnych. (MSR 36)

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych w związku z utratą ich wartości oraz wynikające z wyceny według cen sprzedaży netto zamiast według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dokonywane są w korespondencji w koszcie własnym sprzedaży. (MSR 2)

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne Spółka przyjmuje te nieruchomości, które utrzymuje w posiadaniu ze względu na możliwość osiągnięcia przychodów w postaci czynszów, przyrostu wartości lub obu korzyści na raz. Nieruchomości takie wyceniane są wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji.

Leasing

Za środki trwałe jednostki uznawane są również obce środki trwałe używane i kontrolowane przez jednostkę na mocy zawartych umów o charakterze najmu, dzierżawy lub innym (MSR 17). Wycenia się je w cenie zakupu wskazanej w umowie i amortyzuje w przewidywanym okresie użytkowania, który jest ustalany przez kierownika jednostki.

W przypadku leasingu zwrotnego zysk ze sprzedaży środka trwałego następnie leasingowanego ujmuje się w pasywach w przychodach przyszłych okresów i rozlicza w pozostałe przychody operacyjne przez okres trwania umowy leasingu.

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem skorygowanej ceny nabycia.

Instrumenty finansowe

Spółka ujmuje w księgach następujące kategorie instrumentów finansowych:

- Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności,
- Pożyczki udzielone i należności własne,
- Środki pieniężne i ekwiwalenty,
- Pozostałe zobowiązania finansowe,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wycena pożyczek i należności w momencie ujęcia następuje w wartości wymaganej zapłaty. W terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o dokonane spłaty kapitału oraz ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są:

- w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem skorygowanej ceny nabycia w przypadku kredytów i pożyczek oraz zobowiązań leasingowych,
- w kwocie wymagającej zapłaty w momencie początkowego ujęcia w przypadku zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań, a w późniejszym okresie według zamortyzowanego kosztu.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, czyli nabyte w celu sprzedaży w bliskim terminie. Instrumenty finansowe wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej z ujęciem skutków w rachunku zysków i strat, w

przychodach lub kosztach finansowych. Wartość godziwą ustala się stosując kurs zamknięcia danego instrumentu finansowego na aktywnym publicznym rynku papierów wartościowych.

Zapasy

Wycenia się wg następujących zasad:

- materiały i towary – w cenach nabycia,
- produkty w toku produkcji – w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia,
- produkty gotowe – w wysokości pełnych kosztów wytworzenia,

przy czym cena nabycia lub koszt wytworzenia nie mogą być wyższe od ceny sprzedaży. Cena nabycia lub koszt wytworzenia nie zawiera różnic kursowych, które obciążają wynik Spółki w momencie realizacji.

Ponieważ ceny nabycia lub koszty wytworzenia składników rzeczowych aktywów jednakowych albo uznanych za jednakowe, ze względu na podobieństwo ich rodzaju i przeznaczenie, są różne, wartość ich stanu końcowego wycenia się przyjmując, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła) – metoda FIFO.

Spółka stosuje ewidencję ilościowo-wartościową, w której dla każdego składnika ujmuje się obroty i stany w jednostkach naturalnych (sztukach, kilogramach, metrach) i pieniężnych. Zapewnia ona ustalenie obrotów i stanów na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień inwentaryzacji.

Należności handlowe i pozostałe

Spółka w momencie ujęcia początkowego wycenia należności w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem, należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, w tym również odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Spółka realizując sprzedaż udziela kredytu kupieckiego swoim klientom poprzez przyznawanie odroczonej terminowości płatności. Ze względu na to, że maksymalny termin płatności wynosi 60 dni, Spółka nie dokonuje wyceny należności handlowych z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz pozostałych rozliczeń, a także odnoszenia ich skutków finansowych na wynik finansowy Spółka dokonuje w następujący sposób:

- czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych,
- biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz zasady ustalania ich wysokości wynikają z uznanych zwyczajów handlowych. Zmniejszają one koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w koszty danego okresu sprawozdawczego Spółki dokonywane są stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń podlegających rozliczeniu w czasie. Natomiast czas i sposób rozliczeń uzasadniony jest każdorazowo charakterem rozliczeń z zachowaniem zasady ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują:

- równowartość otrzymanych od odbiorców lub należnych środków (głównie finansowych) z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłości,
- otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do odrębnych przepisów nie powiększają one kapitałów własnych; zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty podlegają odpisom w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych w wysokości proporcjonalnej do odpisów amortyzacyjnych,
- otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie kosztów ponoszonych w związku z przygotowaniem prospektu emisyjnego,
- zysk z umowy leasingu zwrotnego do rozliczenia w okresie trwania umowy leasingu.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wykazuje się je w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych ujmuje się w wartości nominalnej, przeliczonej na polskie złote według kursu kupna ustalonego dla danej waluty przez bank, z którego usług korzysta jednostka.

Środki dostępne w ramach kredytu w rachunku bieżącym nie są przez spółkę traktowane jako ekwiwalent środków pieniężnych.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Spółka zalicza dany składnik aktywów trwałych lub grupę składników jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze sprzedaży, po spełnieniu następujących warunków:

- składnik jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży,
- sprzedaż składnika jest wysoce prawdopodobna (tzn. że sprzedaż zostanie zakończona w ciągu jednego roku od dnia klasyfikacji oraz że kierownictwo przyjęło plan sprzedaży danego składnika i zostały podjęte aktywne działania w kierunku znalezienia nabywcy)
- istnieje aktywny rynek, na którym składnik może zostać zbyty.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Jeżeli jakiś składnik lub grupa aktywów zostanie trwale wycofana z użytkowania, Spółka prezentuje wyniki tego składnika lub grupy jako działalność zaniechaną na dzień, na który zaprzestaje ich wykorzystania.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wycenia się w wartości nominalnej z podziałem na jego rodzaje, według zasad określonych przez przepisy prawa lub statut jednostki.

Płatności w formie akcji

Spółka posiada program motywacyjny dla pracowników.

Wartość godziwa przyznanej opcji zakupu akcji jest ujęta jako koszty z tytułu wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa jest określana na dzień przyznania opcji i rozłożona na okres, w którym pracownicy nabędą bezwarunkowo prawo do realizacji opcji.

Kwota obciążająca koszty jest korygowana w celu odzwierciedlenia aktualnej liczby przyznanych opcji, dla których warunki świadczenia pracy oraz warunki nierynkowe nabywania uprawnień są spełnione. Spółka

obowiązkowo ujmuje koszty związane z warunkiem rynkowym programu. Koszty związane w warunkiem nierynkowym ujmowane są z uwzględnieniem prawdopodobieństwa spełnienia się warunku.

Akcje własne

Spółka ujmuje zakupione akcje własne w kwocie zapłaty wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego.

W momencie sprzedaży otrzymane kwoty ujmuje się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmuje się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Rezerwy

Zakładane są one na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, które powstały na skutek przeszłych zdarzeń powodujących powstanie obowiązku prawnego lub zwyczajowo oczekiwanego. Rezerwy tworzy się tylko na te przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

Rezerwy wykorzystuje się jedynie do celów, na które zostały stworzone. Ich wysokość jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego, aby określić ich aktualną wartość.

Rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, zmniejsza rezerwę. Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, zwiększają na dzień, na który okazały się zbędne, odpowiednio pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe lub pomniejszają koszty operacyjne.

Spółka wprowadza na rynek polski urządzenia elektroniczne, jednakże na mocy umowy przekazała wykwalifikowanej firmie obowiązek odzyskiwania i utylizacji zużytych urządzeń. W związku z tym Spółka nie tworzy rezerwy na koszty związane z tym procesem.

Świadczenia pracownicze

W oparciu o zasady MRS 19 „Świadczenia pracownicze” Spółka ujmuje w księgach rezerwę na wypłatę przyszłych odpraw emerytalnych, która w sprawozdaniu finansowym prezentowana jest w rezerwach w podziale na część długoterminową i krótkoterminową. Wyceny aktuarialnej dokonuje wykwalifikowany podmiot zewnętrzny w oparciu o dane przygotowane przez Spółkę.

Kredyty bankowe i pożyczki

Kredyty bankowe wykazuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem skorygowanej ceny nabycia. Kredyty w walutach obcych ujmuje się w przeliczeniu na polskie złote według kursu sprzedaży ustalonego dla danej waluty przez bank, z którego usług korzysta jednostka.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania Spółki wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe - według wartości godziwej.

Zobowiązania wynikające z własnych papierów wartościowych i weksli w walucie polskiej wydanych innym jednostkom lub osobom fizycznym ustala się w ich wartości nominalnej.

Spółka realizując zakupy korzysta z kredytu kupieckiego zaciąganego u swoich dostawców na podstawie umówionych odroczonej terminów płatności. Terminy te nie są dłuższe niż 90 dni, dlatego Spółka nie dokonuje wyceny zobowiązań handlowych z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie.

Koszty finansowania zewnętrznego

Zgodnie z MSR 23 koszty, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. W przypadku czasowego zainwestowania środków pochodzących z pożyczki lub kredytu zaciągniętego w celu pozyskania danego składnika aktywów, koszty finansowania pomniejszane są o osiągnięte przychody.

Rozpoczęcie aktywowania ma miejsce w momencie poniesienia kosztów, gdy ponoszone są nakłady na dostosowywany składnik aktywów. Aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego zaprzestaje się, gdy wszystkie działania niezbędne do przygotowania składnika do zamierzonego użytkowania są zakończone.

Wypłata dywidend

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania w wysokości ustalonej uchwałą WZA.

Dywidendy na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Spółki

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

b) Niepewność szacunków

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Przy wycenie rezerw na świadczenia emerytalne Spółka korzysta z usług aktuarialnych i najlepszej wiedzy profesjonalistów. Jednak ich wyliczenia oparte są na założeniach co do inflacji, wskaźnika wzrostu wynagrodzeń oraz stóp dyskontowych. Spółka nie jest w stanie przewidzieć, jak te wskaźniki będą się kształtować na przestrzeni roku i jak ich zmiana może wpłynąć na zmianę szacowanej rezerwy.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W 2012 roku Spółka nie dokonała zmian zasad (polityki) rachunkowości.

Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Tab. Umorzenie aktywów trwałych, rezerwy, odpisy aktualizujące wartość składników aktywów oraz rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN)

Tytuł	Umorzenie aktywów trwałych	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Odpis aktualizujący zapasy	Odpis aktualizujący należności	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne
Stan na 31.12.2011	5 617	422		792	550	60
Zwiększenia	889	816		11	208	
Zmniejszenia	800	86		65	35	47
Stan na 31.03.2012	5 706	1 152		738	723	13

Zmniejszenie umorzenia aktywów trwałych w kwocie 800 tys. to wartość umorzenia sprzedanych środków trwałych, przede wszystkim nieruchomości, która następnie stała się przedmiotem leasingu zwrotnego.

Zwiększenie wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane jest głównie z utworzeniem aktywa z tyt. zrealizowanego zysku ze sprzedaży nieruchomości, która następnie stała się przedmiotem leasingu zwrotnego.

Tytuł	Umorzenie aktywów trwałych	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Odpis aktualizujący zapasy	Odpis aktualizujący należności	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne
Stan na 31.12.2010	2 954	138		246	432	128
Zwiększenia	745	7		68	77	
Zmniejszenia	107	24		62	20	82
Stan na 31.03.2011	3 592	121		252	489	46

2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W I kwartale 2012 roku spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 23 138 tys. PLN, co oznacza wzrost o 7,96% w stosunku do analogicznego okresu 2011 roku. Zysk netto wyniósł 1 235 tys. PLN.

Przychody wzrosły znacząco w segmencie produktów własnych, natomiast nieznacznie spadły w segmencie towarów i materiałów.

Tab. Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty branżowe (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	IQ 2012	IQ 2011	Dynamika
Sprzedaż towarów i materiałów	13 892	14 685	-5,40%

Sprzedaż produktów	8 815	6 342	39,01%
Sprzedaż usług	431	406	6,09%
Suma przychodów ze sprzedaży	23 138	21 432	7,96%

Tab. Struktura przychodów ze sprzedaży (w %)

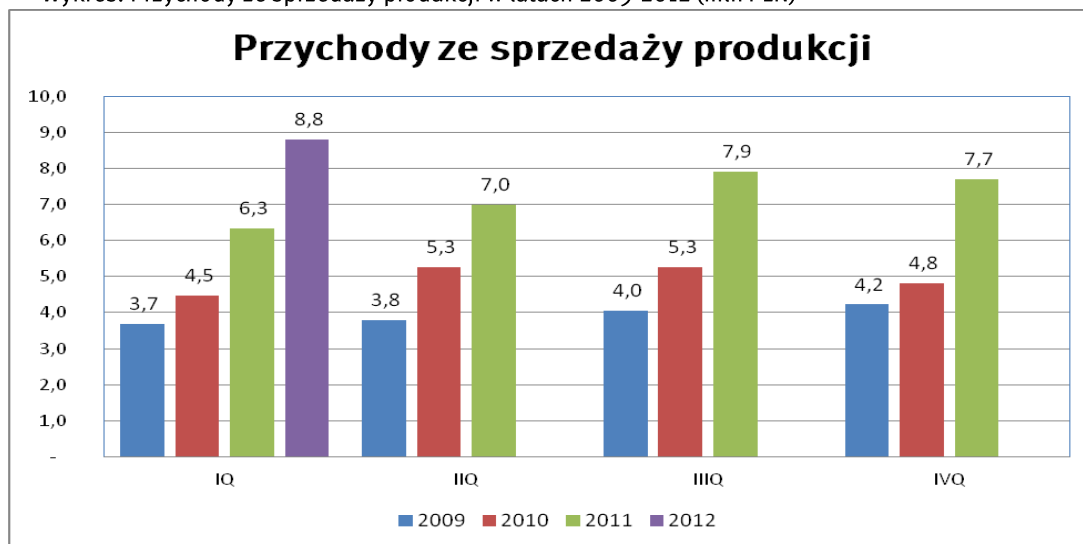
Wyszczególnienie	IQ 2012	2011	IQ 2011
Sprzedaż towarów i materiałów	60,04%	67,07%	68,52%
Sprzedaż produktów	38,10%	31,05%	29,59%
Sprzedaż usług	1,86%	1,88%	1,89%

Marże osiągnięta na sprzedaży w poszczególnych segmentach zostały utrzymane na poziomie I kwartału 2011 roku.

Wyszczególnienie	IQ 2012	IQ 2011
Towary i materiały	25,93%	25,91%
Produkcja własna	26,16%	25,52%
Usługi	25,89%	34,83%

Jedną ze strategicznych decyzji podjętych przez zarząd spółki kilka lat temu było rozpoczęcie produkcji kształtek i rur do systemów wentylacyjnych, a następnie jej rozwijanie, tak aby stać się liderem w produkcji na rynku krajowym oraz liczącym się graczem na rynkach europejskich. Przez wiele lat spółka konsekwentnie inwestowała w nowoczesny park maszynowy oraz pozyskiwała wykwalifikowanych pracowników dla działu produkcyjnego. Istotne nakłady inwestycyjne zostały poniesione w latach 2008-2010. Budując nowy zakład produkcyjny w Wieruchowie Zarząd zakładał, że możliwości spółki w zakresie produkcji zwiększą się nawet trzykrotnie. Wyniki produkcji w kolejnych kwartałach pokazują, że obrana ścieżka strategicznego rozwoju tego segmentu działalności była właściwa. Spółka w I kwartale 2012 roku wygenerowała 8,8 mln przychodów ze sprzedaży produkcji. Poniższy wykres prezentuje jak zwiększały się moce produkcyjne i przychody ze sprzedaży wyrobów własnych spółki w kolejnych latach i kwartałach. Wykres sugeruje również jaki potencjał tkwi w segmencie produkcji na następne kwartały roku.

Wykres. Przychody ze sprzedaży produkcji w latach 2009-2012 (mln PLN)



Analiza przychodów ze sprzedaży pod kątem segmentów geograficznych pokazuje niezmiennie duże zainteresowanie rynków zagranicznych towarami i produktami oferowanymi przez spółkę. Eksport wzrósł r/r o 19,2%.

Przychody ze sprzedaży produkcji własnej na rynku krajowym wzrosły aż o 82% w stosunku do I kwartału 2011 roku i o 25% w stosunku IV kwartału 2011 roku. Jednym z czynników, które wpłynęły na tak duży przyrost była dobra koniunktura na rynku budowlanym, pomimo że mroźny luty wstrzymał wiele prac i opóźnił realizację zamówień. Kolejnym czynnikiem zwiększającym sprzedaż spółki na rodzimym rynku jest rosnąca wśród odbiorców świadomość wysokiej jakości systemów wentylacyjnych i ich wymiernych korzyści w postaci oszczędności energii.

Tab. Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty geograficzne (w tys. PLN)

Segmenty geograficzne	Kraj		Dynamika
	2012	2011	
Sprzedaż towarów i materiałów	10 119	11 609	-12,8%
Sprzedaż produktów	4 075	2 249	81,2%
Sprzedaż usług	174	215	-19,0%
Ogółem	14 368	14 073	2,1%

Segmenty geograficzne	Eksport		Dynamika
	2012	2011	
Sprzedaż towarów i materiałów	3 773	3 076	22,7%
Sprzedaż produktów	4 741	4 092	15,8%
Sprzedaż usług	257	191	34,4%
Ogółem	8 771	7 359	19,2%

Działania marketingowe

W I kwartale 2012 roku Spółka wzięła udział w kilku ważnych imprezach targowych:

- Targi "INTERCLIMA +ELEC home&building" w Paryżu (7-10 luty), jedna z największych imprez targowych dla branży instalacyjnej we Francji.
- Targi „Nordbygg” w Sztokholmie, które odbyły się między 20 a 23 marca 2012 roku i były jednym z największych skandynawskich wydarzeń związanych z wentylacją,
- Targi Forum Wentylacja 2012r. w Warszawie, które miały miejsce w dniach 21-22 marca,
- 38. Międzynarodowe Targi MCE 2012 w Mediolanie (Włochy), które odbyły się w dniach 27-30 marca w centrum ekspozycyjnym Fiera Milano – jedno z największych wydarzeń w Europie poświęconych tematyce wentylacji, ogrzewania, energii oraz instalacji wodno-kanalizacyjnych.

Certyfikaty

Produkty Centrum Klima w styczniu 2012 roku uzyskały certyfikat instytutu KIWA SWEDCERT w Karlskronie. Atest klasy szczelności otrzymało pełne portfolio stalowych kanałów i kształtek okrągłych produkcji Centrum Klima. To kolejny certyfikat - obok zaświadczenia wydanego przez Instytut Techniki Budowlanej oraz systemu ISO 9001:2008 - potwierdzający wysoką jakość produktów spółki.

Nagrody

Centrum Klima już po raz trzeci z rzędu znalazła się wśród „Diamentów Forbesa”. Ranking przygotowany przez miesięcznik Forbes we współpracy z wywiadownią gospodarczą Dun&Bradstreet prezentuje prestiżowe grono firm, które w ostatnich trzech latach najbardziej dynamicznie zwiększały swoją wartość. Wywiadownia Gospodarcza Dun&Bradstreet przygotowuje listę „Diamentów Forbesa” w oparciu o szwajcarską metodę wyceny wartości firm, uwzględniając wyniki finansowe oraz wartość majątku. Umożliwia ona pomiar potencjału firm ze względu na wielkość inwestycji oraz zdolność do powiększania sprzedaży i zysków. Centrum Klima znalazła się na 114 pozycji z 129 w rankingu spółek województwa mazowieckiego o przychodach od 50 do 250 mln złotych.

Inwestycje

W lutym 2012 roku Spółka pozyskała w ramach leasingu zwrotnego 20 mln zł netto na nową inwestycję. Umowa z ING Lease (Polska) została zawarta na 10 lat i dotyczy nieruchomości wraz z pełną infrastrukturą, w której Centrum Klima prowadzi obecnie działalność. Środki pozyskane z tej transakcji spółka w całości przeznaczy na budowę hali produkcyjno-magazynowej w Wieruchowie. Dzięki tej inwestycji Centrum Klima znajdzie się w gronie światowych liderów technologicznych na rynku HVAC i znacząco zwiększy możliwości produkcyjne oraz magazynowe.

Również w lutym Centrum Klima zawarła finalną umowę zakupu działki o powierzchni ponad 13.000 m² w Wieruchowie, które sąsiaduje bezpośrednio z obecną siedzibą spółki. Na tej działce zostanie wybudowana nowa hala produkcyjno-magazynowa. Wartość transakcji wyniosła 6,1 mln zł. Zakup działki został sfinansowany m.in. ze środków pozyskanych ze sprzedaży nieruchomości w Wieruchowie, która następnie została objęta umową leasingu zwrotnego.

Pozostałe środki pozyskane przez spółkę ze sprzedaży nieruchomości w Wieruchowie, zostały przez spółkę zainwestowane tak, aby przyniosły jej korzyści finansowe:

1. W lutym spółka dokonała zapisu i objęła obligacje jednego z banków o wartości 5 mln PLN,
2. Spółka otworzyła lokaty krótkoterminowe o wartości 8 mln PLN.
3. **Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

Na wyniki finansowe I kwartału 2012 roku wpływ miało kilka czynników:

1. Spadające kursy walut – w styczniu gwałtownie spadł kurs EUR, co wpłynęło negatywnie z jednej strony na poziom przychodów ze sprzedaży, a z drugiej strony spowodowało straty finansowe na różnicach kursowych w momencie regulowania należności przez odbiorców; przychody generowane w IV kwartale 2011 roku po kursie EUR równym 4,4-4,5 PLN były regulowane po kursie 4,15-4,20. Zyski z różnic kursowych generowane przy regulowaniu zobowiązań spółki w walucie USD były nieporównywalnie niższe. W efekcie spółka poniosła straty z tyt. różnic kursowych w kwocie 240 tys. PLN. Dla porównania w I kwartale 2011 roku spółka osiągnęła 200 tys. zysków z różnic kursowych.
2. Rosnące ceny za usługi transportowe – w I kwartale 2012 roku istotnie wzrosły ceny transportu morskiego, które przełożyły się na wzrost kosztów zakupu; wzrost ten w stosunku do I kwartału 2011 roku wyniósł prawie 100%.
3. Wzrost sprzedaży na eksport, który wiąże się ze zwiększeniem liczby wysyłek do krajów europejskich i powoduje wzrost kosztów sprzedaży. Na wzrost kosztów transportu wpływ mają również droższe paliwa.
4. W lutym atak silnych mrozów spowodował wstrzymanie robót na budowach w całym kraju. Oznacza to, że realizacja wszystkich zamówień została przesunięta w czasie i wpłynęła negatywnie na przychody osiągnięte w I kwartale.
5. W lutym zarząd spółki podpisał umowę sprzedaży oraz leasingu zwrotnego nieruchomości w Wieruchowie. Wpłynęło to zwiększenie kosztów finansowych spółki z tytułu odsetek.
6. W I kwartale spółka przeprowadziła certyfikację fabryki oraz certyfikację szczelności wybranych grup produktowych i poniosła w związku z tym jednorazowe koszty.

W ocenie Zarządu w I kwartale 2012 roku nie zaszły inne okoliczności, które znacząco wpłynęły na wyniki Spółki.

4. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Spółka nie odnotowuje wahań sprzedaży ogółem, które mają związek z sezonowością lub cyklicznością. Wahania takie mogą mieć miejsce w okresie czasu przekraczającym jeden kwartał.

Aby zapobiegać sezonowym wahanom sprzedaży, Zarząd Spółki realizuje strategię dywersyfikacji oferty produktowej. Polega ona na oferowaniu szerokiego asortymentu produktów, w przypadku których popyt ma charakter sezonowy i występuje w innych kwartałach. Taka strategia pozwala na utrzymanie względnie stabilnego poziomu sprzedaży w okresie całego roku.

5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W I kwartale 2012 roku Spółka kontynuowała skup akcji własnych. Łącznie od dnia uruchomienia programu do końca I kwartału 2012 roku Spółka zakupiła 48 352 akcje o łącznej wartości nominalnej 4 835,20 PLN.

6. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

22 lutego 2012 roku zarząd spółki podjął uchwałę o zarekomendowaniu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy za 2011 rok w wysokości 0,50 zł na akcję spółki.

5 kwietnia 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy za rok 2011 w wysokości 0,50 zł na akcję. Łącznie spółka przeznaczy na ten cel 52% zysku netto, czyli 4,24 mln zł. Dniem ustalenia prawa do dywidendy będzie 23 kwietnia 2012, a dniem wypłaty dywidendy 9 maja 2012.

7. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Centrum Klima S.A. ujęła w skróconym kwartalnym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2012r. wszystkie znane jej zdarzenia.

Zarządowi nie są znane inne zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, a które mogłyby znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki.

8. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Centrum Klima na podstawie umowy zawartej z bankiem Citibank Bank Handlowy w Warszawie S.A. korzysta z linii wielozadaniowej o limicie 9 mln PLN. W ramach tej linii bank wystawia gwarancje bankowe na rzecz dostawców Spółki w postaci akredytyw importowych.

Tab. Zobowiązania warunkowe (w tys. PLN)

Zobowiązania warunkowe	31.03.2012	31.03.2011
Z tytułu akredytyw importowych	1 921	6 609

IV. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego przeliczone na EURO

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

Tab. Kursy walut zastosowane do przeliczenia wybranych danych finansowych na EUR (PLN)

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01 – 31.03.2012	4,1750	4,1365	4,2270	4,1616
31.12.2011				4,4168
01.01 – 31.03.2011	3,9742	3,9345	4,0119	4,0119

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

Tab. Wybrane dane finansowe skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego (w tys.)

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2012 PLN	Stan na 31.03.2011 PLN	Stan na 31.03.2012 EUR	Stan na 31.03.2011 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	23 138	21 432	5 542	5 393
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 023	2 140	485	538
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 622	2 164	389	544
Zysk (strata) za rok	1 235	1 689	296	425
Aktywa trwałe	54 602	41 686	13 121	10 391
Aktywa obrotowe	62 479	44 072	15 013	10 985
Kapitał własny	72 845	69 508	17 504	17 325
Zobowiązania długoterminowe	29 335	2 856	7 049	712
Zobowiązania krótkoterminowe	14 901	13 394	3 581	3 338
Liczba akcji w sztukach na dzień bilansowy	8 470 273	8 518 625	8 470 273	8 518 625
Wartość księgowa na jedną akcję (PLN / EUR)	8,60	8,16	2,07	2,03
Średnioważona liczba akcji w sztukach	8 478 892	8 518 625	8 478 892	8 518 625
Zysk (strata) za rok na jedną akcję (PLN / EUR)	0,15	0,20	0,03	0,05
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 727	-1 046	-414	-263
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	15 565	7 770	3 728	1 955
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 902	-4 070	-1 653	-1 024
Przepływy pieniężne netto razem	6 936	2 654	1 661	668

Tab. Wybrane dane finansowe na dzień 31.12.2011 (w tys.)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 PLN	Stan na 31.12.2011 EUR
Aktywa trwałe	44 547	10 086
Aktywa obrotowe	47 577	10 772
Kapitał własny	71 789	16 254
Zobowiązania długoterminowe	6 675	1 511
Zobowiązania krótkoterminowe	13 660	3 093
Liczba akcji w sztukach	8 487 512	8 487 512
Wartość księgowa na jedną akcję (PLN / EUR)	8,46	1,91

2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Centrum Klima S.A. nie wchodzi w skład grupy kapitałowej. Spółka nie posiada żadnych podmiotów zależnych.

3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Centrum Klima S.A. nie dokonała zmian w strukturze jednostki gospodarczej. Nie przewiduje się również takich posunięć w najbliższym okresie sprawozdawczym.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd nie opublikował prognozy na 2012 rok.

5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Tab. Struktura własności akcji na dzień złożenia raportu

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Marek Perendyk	zwykłe na okaziciela	2 236 586	26,26%	2 236 586	26,41%
Wojciech Jakrzewski	zwykłe na okaziciela	2 175 722	25,54%	2 175 722	25,69%
BZ WBK Inwestycje	zwykłe na okaziciela	802 000	9,41%	802 000	9,47%
ING TFI S.A.	zwykłe na okaziciela	785 341	9,22%	785 341	9,27%
Centrum Klima S.A.	Zwykłe na okaziciela	48 352	0,57%	0	0,00%
Pozostali	zwykłe na okaziciela	2 470 624	29,00%	2 470 624	29,17%
Liczba akcji, razem		8 518 625	100,00%	8 470 273	100,00%
Kapitał zakładowy, razem(PLN)		851 862,50			

Wartość nominalna jednej akcji(w PLN)		0,10			
---------------------------------------	--	------	--	--	--

6. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Tab. Stan posiadania akcji osób zarządzających i nadzorujących Spółkę na dzień złożenia raportu

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Marek Perendyk	zwykłe na okaziciela	2 236 586	26,26%	2 236 586	26,41%
Wojciech Jakrzewski	zwykłe na okaziciela	2 175 722	25,54%	2 175 722	25,69%

Na dzień 31 grudnia 2011 roku prezes spółki Marek Perendyk posiadał 2 234 281 akcji spółki (raport roczny z 12 marca 2012 roku). W okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu Marek Perendyk nabył 2 305 akcji (raporty bieżące: 7/2012, 66/2012), zwiększając swój udział w akcjonariacie z 26,23% do 26,26%.

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,

Centrum Klima S.A. w I kwartale 2012r. nie prowadziła wyżej wskazanych postępowań.

- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania;

Centrum Klima S.A. w I kwartale 2012r. nie prowadziła wyżej wskazanych postępowań.

8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości, oraz, w odniesieniu do umowy o największej wartości, z przedstawieniem informacji o

- a) podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
b) powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
c) przedmiocie transakcji,
d) istotnych warunkach transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych kryteriów, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów;

Centrum Klima S.A. nie wchodzi w skład żadnych grup kapitałowych i nie przeprowadza transakcji z podmiotami powiązanymi.

- 9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem**
- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
 - b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
 - c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
 - d) warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
 - e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki;

Centrum Klima S.A. nie wchodzi w skład żadnych grup kapitałowych i nie udzielała żadnych poręczeń lub gwarancji.

- 10. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta**

W styczniu 2012 roku spółka otrzymała podpisany przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie egzemplarz umowy o kredyt w rachunku bieżącym (linia wielozadaniowa) nr BDK/LW/000801626/0007/11 opatrzony datą 16 grudnia 2011 roku. Przedmiotem Umowy jest udzielenie przez Bank Spółce kredytu w rachunku do maksymalnej wysokości limitu kredytowego w kwocie 9.000.000 (dziewięć milionów) złotych na okres od 16 grudnia 2011 roku do 7 czerwca 2013 roku.

Spółka otrzymała również podpisany przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie egzemplarz umowy przewłaszczenia nr BDK/PR-PG/000801626/0051/11 z dnia 16 grudnia 2011 roku. Na podstawie Umowy Spółka przeniosła na Bank własność zapasów towarów i urządzeń chłodniczo-wentylacyjnych o łącznej wartości 21.904.312,85 złotych według stanu na dzień 28 listopada 2011 roku. Umowa stanowi, iż w przypadku zbycia lub innego, pozostającego w zgodzie z normalną praktyką gospodarczą, rozporządzenia całością lub częścią przedmiotu przewłaszczenia, Spółka zobowiązana jest do niezwłocznego zastąpienia lub uzupełnienia przedmiotu przewłaszczenia rzeczami tego samego gatunku i tej samej jakości, tak aby w każdym czasie wartość rynkowa przedmiotu przewłaszczenia była nie niższa niż 18.800.000 zł lub też do niezwłocznego ustanowienia na rzecz Banku innych zabezpieczeń, zaakceptowanych uprzednio przez Bank.

W lutym Spółka podpisała aneks do powyższej umowy, na podstawie którego strony ograniczyły przedmiot Umowy w ten sposób, iż Spółka przeniosła na Bank własność zapasów towarów i urządzeń chłodniczo-wentylacyjnych o łącznej wartości 20.881.798,37 złotych.

9 stycznia Spółka podpisała porozumienie rozwiązujące umowę o kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000801626/0030/11 z dnia 28 kwietnia 2011 roku, o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 12/2011 z dnia 10 maja 2011 roku. Przedmiotem Umowy był kredyt długoterminowy na zakup nieruchomości położonej w Wieruchowie, gmina Ożarów Mazowiecki, opisanej w KW nr WA1P/00011141/7. Umowa została rozwiązana z uwagi na fakt, iż Spółka nie wykorzystała kredytu. Rozwiązanie Umowy nie spowodowało negatywnych skutków finansowych po stronie Spółki.

30 stycznia 2012 roku Spółka otrzymała zawiadomienie wydane przez Sąd Rejonowy w Pruszkowie, VI Wydział Ksiąg Wieczystych o wykreśleniu w dniu 24 stycznia 2012 roku z księgi wieczystej nr WA1P/00078290/3 prowadzonej dla nieruchomości Spółki położonej w miejscowości Wieruchów, przy ulicy Sochaczewskiej 144, następujących hipotek ustanowionych na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie:

- a. hipoteki umownej do kwoty 7.125.000 złotych ustanowionej na zabezpieczenie wierzytelności Banku z tytułu umowy o kredyt długoterminowy nr BDK/KR-D/000801626/0030/11 z dnia 28 kwietnia 2011 roku,
- b. hipoteki umownej kaucyjnej do kwoty 7.500.000 złotych ustanowionej na zabezpieczenie wierzytelności Banku z tytułu umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr PBP/ZDS/KR-RB/0078/07.

3 lutego 2012 roku spółka zawarła z ING Lease (Polska) sp. z o. o. w formie aktu notarialnego umowę sprzedaży gruntu położonego w Wieruchowie, posadowionych na tym gruncie budynku produkcyjno-magazynowy z zapleczem socjalno-biurowym oraz inne naniesień budowlanych. Łączna cena sprzedaży za zbywane aktywa została ustalona na kwotę 33.531.563,82 zł (trzydzieści trzy miliony pięćset trzydzieści jeden tysięcy pięćset sześćdziesiąt trzy złote osiemdziesiąt dwa grosze) brutto.

3 lutego 2012 roku zarząd spółki zawarł ze spółką ING Lease (Polska) sp. z o. o. w formie aktu notarialnego umowę Leasingu Finansowego nr 744415-2G-o oraz Przedwstępne Umowy Sprzedaży. Przedmiotem niniejszej umowy jest zobowiązanie Finansującego do nabycia przedmiotu leasingu oraz oddanie Emitentowi przedmiot leasingu do używania i pobierania pożytków na zasadzie leasingu finansowego na czas oznaczony 120 miesięcy tj. 10 lat. Emitent natomiast na podstawie niniejszej umowy zobowiązany jest do przyjęcia od Finansującego przedmiotu leasingu do odpłatnego używania i pobierania pożytków na zasadzie leasingu finansowego. Przedmiotem leasingu jest natomiast grunt położony w Wieruchowie posadowione na tym gruncie a nie ujawnione w w/w księdze wieczystej: budynek produkcyjno-magazynowy z zapleczem socjalno-biurowym oraz inne naniesienia budowlane

W I kwartale 2012r. nie zaszły w Centrum Klima S.A. zdarzenia inne niż wymienione w niniejszym raporcie, które miałyby istotny wpływ na możliwość realizacji zobowiązań w przyszłości, jak również istotny wpływ dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.

Płynność przedsiębiorstwa utrzymywana jest na zadowalającym poziomie. Spółka posiada odpowiednie zasoby środków pieniężnych i ich ekwiwalentów do regulowania wszystkich bieżących zobowiązań, zarówno z działalności operacyjnej, jak i inwestycyjnej.

11. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Na osiągnięte przez Spółkę w następnym kwartale wyniki wpływ będą miały zarówno czynniki makroekonomiczne, jak i działania operacyjne podejmowane przez Spółkę.

Do czynników makroekonomicznych zaliczyć można:

- sytuację w branży budowlanej (zarówno w kraju, jak i zagranicą),
- kształtowanie się cen surowców na rynkach światowych,
- kształtowanie się cen usług transportowych,
- wahania kursów walut, które mają duże znaczenie dla Spółki będącej zarówno eksporterem (EUR), jak i importerem (USD, EUR), wpływają na poziom sprzedaży, koszty operacyjne, poziom zapasów oraz różnice kursowe powstające przy regulowaniu rozrachunków,
- sytuacja makroekonomiczna krajów europejskich, do których Spółka eksportuje swoje towary i produkty.

Do działań operacyjnych Centrum Klima, które będą wpływały na poziom wyników finansowych w II kwartale można zaliczyć:

- zamknięcie oddziału w Warszawie przy ul. Instalatorów, co wpłynie pozytywnie na rotację zapasów oraz obniży koszty spółki,
- udoskonalanie procesów logistycznych i sprzedażowych w celu ograniczenia kosztów sprzedaży,
- wprowadzenie nowych wymagających norm jakościowych dla produktów i kontrola jakości wszystkich głównych procesów,
- aktywne obserwowanie rynku surowców i towarów oraz negocjowanie korzystniejszych warunków i cen zakupu,
- optymalizacje kosztowe,
- prawdopodobne rozpoczęcie prac związanych z budową drugiej hali produkcyjno-magazynowej w Wieruchowie,
- koszty obsługi długu z tytułu leasingu zwrotnego nieruchomości w Wieruchowie,
- Spółka tymczasowo zainwestowała środki pieniężne pochodzące ze sprzedaży nieruchomości w Wieruchowie i będzie w kilku następnych miesiącach czerpać z tego tytułu korzyści finansowe w postaci odsetek. Ze względu na przyjętą politykę rachunkowości odsetki te nie zostaną zaliczone do przychodów finansowych spółki, ale wpłyną pozytywnie na jej przepływy pieniężne.