

Sprawozdanie finansowe
za okres sprawozdawczy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

CSY
Spółka Akcyjna



Dla Akcjonariuszy CSY SA

W związku ze sporządzeniem rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku przekazujemy Państwu to sprawozdanie, które zostało sporządzone w sposób zapewniających prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec grudnia 2011 roku oraz wyniku finansowego za 12 miesięcy 2011 roku.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 12 434 tys. zł

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wariant kalkulacyjny wykazujący zysk netto w kwocie 256 tys. zł

Sprawozdanie z całkowitych dochodów od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujący całkowity dochód w kwocie 256 tys. zł

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 tys. zł

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o 256 tys. zł

Sprawozdanie wg segmentów operacyjnych

Dodatkowe noty i objaśnienia

Iława, dnia 23 kwiecień 2012 rok

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wiesława Wałdowska-Trzciałkowska

Prezes Zarządu

Grzegorz Wrona

A. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku

Wyszczególnienie	NOTA	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa trwałe		8 046	7 789
Inne wartości niematerialne i prawne			
Rzeczowe aktywa trwałe	21	3 004	2 802
Udziały i akcje	22	4 971	4 971
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23	71	16
Aktywa obrotowe		3 646	3 670
Zapasy	24	1 361	1 569
Należności z tytułu dostaw i usług	25	2 154	1 190
Należności pozostałe	25.6	2	633
Należności budżetowe		82	233
Należności z tytułu podatku dochodowego			-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	39	38
Rozliczenia międzyokresowe	27	8	7
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	29	742	718
AKTYWA OGÓŁEM		12 434	12 177
Kapitał własny	30	7 596	7 340
Kapitał akcyjny		7 200	7 200
Kapitał z aktualizacji wyceny		334	334
Kapitał zapasowy		8	8
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-202	-
Zyski (strata) netto		256	-202
Zobowiązania długoterminowe		1 963	1 379
Kredyty bankowe	31	363	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	32	238	11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			-
Zobowiązania pozostałe			-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	36	935	831
Rezerwy na inne zobowiązania	37	17	12
Rozliczenia międzyokresowe	38	410	525
Zobowiązania krótkoterminowe		2 875	3 458
Kredyty bankowe	31	1 034	770
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	32	59	27
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33	1 390	2 243
Zobowiązania pozostałe	34	169	211
Zobowiązanie budżetowe	34	206	192
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rezerwy na zobowiązania		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	38	17	15
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia			
PASYWA OGÓŁEM		12 434	12 177

B. RACHUNEK Z ZYSKÓW I STRAT

za okres 1 stycznia 2011 do dnia 31 grudnia 2011 roku oraz za okres 1 stycznia 2010 do dnia 31 grudnia 2010 roku

Wyszczególnienie	NOTA	01.01.2011 31.12.2011	01.01.2010 31.12.2010
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	39	12 207	9 618
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		11 892	9 426
Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów i materiałów		315	192
Koszty działalności operacyjnej	40	12 010	10 106
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		9 777	8 007
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		188	105
Koszty sprzedaży		432	388
Koszty zarządu		1 613	1 606
Zysk (strata) na sprzedaży		197	- 488
Pozostałe przychody operacyjne	41	312	99
Pozostałe koszty operacyjne	42	78	220
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		431	- 609
Przychody finansowe	43	51	650
Koszty finansowe	44	176	73
Zysk (strata) brutto		306	- 32
Podatek dochodowy/ odroczony	45	50	170
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		256	-202
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
C. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy		256	- 202
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy na akcję		0,04	-0,03

C. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 1 stycznia 2011 do dnia 31 grudnia 2011 roku oraz za okres 1 stycznia 2010 do dnia 31 grudnia 2010 roku

Wyszczególnienie	01.01.2011 31.12.2011	01.01.2010 31.12.2010
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	256	-202
Inne całkowite dochody		-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Rachunkowość zabezpieczeń		
Skutki aktualizacji majątku trwałego		
Zyski i straty aktuarialne		
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
Całkowite dochody ogółem	256	-202
Całkowity dochód na akcje	0,04	-0,03

D. SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2011 oraz za okres zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

Wyszczególnienie	01.01.2011 31.12.2011	01.01.2010 31.12.2010
Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	306	- 32
Korekty razem	-450	- 1 736
1. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
2. Amortyzacja	245	161
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	176	52
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-9	-27
5. Zmiana stanu rezerw	109	154
6. Zmiana stanu zapasów	208	-295
7. Zmiana stanu należności	-181	-267
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-757	-734
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-218	-136
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	-23	-644
Gotówka z działalności operacyjnej	-144	-1 768
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		0
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-144	- 1 768
Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	85	72
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35	50
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		22
a) w powiązanych jednostkach		
b) w pozostałych jednostkach		22
4. Inne wpływy inwestycyjne	50	
Wydatki	213	920
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	213	717
2. Na aktywa finansowe, w tym:		202
a) w jednostkach powiązanych		180
b) w jednostkach pozostałych		22
3. Inne wydatki inwestycyjne		
Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-128	-848
Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1 267	2 885
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrum. kap. oraz dopłat do kapitału		2 429
2. Kredyty i pożyczki	1 267	456
3. Odsetki		
Wydatki	994	266
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Spłaty kredytów i pożyczek	703	139
4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	114	76
5. Odsetki	177	52
6. Inne wydatki finansowe		
Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej	273	2 619
Przeływy pieniężne netto razem	1	3
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1	3
Środki pieniężne na początek okresu	38	35
Środki pieniężne na koniec okresu	39	38

E. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2011 oraz za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
I. Kapitał własny (BO)	7 340	5 113
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 340	5 113
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 200	1 690
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		5 510
a) zwiększenie (z tytułu)		5 510
- wydanie akcji		2 429
- podwyższenie kapitału z kapitału zapasowego		3 081
b) zmniejszenie (z tytułu)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 200	7 200
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8	953
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		- 946
a) zwiększenie (z tytułu)		2 135
- z podziału zysku		2 135
b) zmniejszenie (z tytułu)		3 081
- przeniesienie na kapitał podstawowy		3 081
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8	8
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	334	334
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wyceny środków trwałych		
b) zmniejszenia		
- rezerwa na podatek dochodowy		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	334	334
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Różnice kursowe z przeliczenia		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-202	2 135
8.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		2 135
- korekty błędów podstawowych		
8.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		2 135
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		2 135
- na kapitał zapasowy		2 135
8.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-202	0
9. Wynik netto okresu	256	-202
III. Kapitał własny razem	7 596	7 340

F. SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom, które są wykazywane w rachunku zysków i strat.

Do przychodów segmentu nie zalicza się:

- zysków nadzwyczajnych,
- przychodów z tytułu dywidend,
- pozostałych, nie wymienionych przychodów operacyjnych i finansowych, których przyporządkowanie do poszczególnych segmentów nie jest możliwe.

Koszty segmentu stanowią koszty bezpośrednie związane z funkcjonowaniem danego segmentu oraz koszty ogólne dające się zakwalifikować do danego segmentu.

Do kosztów segmentu nie zalicza się:

- strat nadzwyczajnych,
- pozostałych, nie wymienionych kosztów operacyjnych i finansowych, których przyporządkowanie do danego segmentu nie jest możliwe.

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu.

Segmenty branżowe rok bieżący - 2011

Wyszczególnienie	Części zamienne	Pozostała sprzedaż	Razem
Przychody ze sprzedaży segmentu			
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	9 833	113	9 720
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	2 261		2 261
Przychody segmentu ogółem	12 094	113	12 207
Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:			
Suma aktywów	7 463	4 971	12 434
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	213		213
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne	-		-
Suma nakładów inwestycyjnych	213		213

Segmenty branżowe rok ubiegły - 2010

Wyszczególnienie	Części zamienne	Pozostała sprzedaż	Razem
Przychody ze sprzedaży segmentu			
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	7 328		7 328
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	2 290		2 290
Przychody segmentu ogółem	9 618		9 618
Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:			
Suma aktywów	12 177		12 177
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	1 150		1 150
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne			
Suma nakładów inwestycyjnych	1 150		1 150

Segmenty geograficzne rok bieżący - 2011

Wyszczególnienie	Polska	Strefa euro	Pozostałe kraje	Razem
Przychody i wynik segmentu				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	6 901	3 045		9 946
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	2 261			2 261
Przychody segmentu ogółem	9 162	3 045		12 207
Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej	130	301		431
Przychody/koszty finansowe netto	-153	28		-125
Zysk przed opodatkowaniem	-23	329		306
Podatek dochodowy / odroczoney	-13	63		50
Zysk (strata) netto	-10	266		256
Aktywa i zobowiązania (pasywa)				
Suma aktywów	12 434			12 434
Suma zobowiązań	4 838			4 838
Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:				
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	213			213
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne				
Suma nakładów inwestycyjnych	213			213
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	245			245
Amortyzacja wartości niematerialnych	-			-
Odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości ujęte w RZiS	52			52
Odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości odniesione na kapitał własny	-			-
Odwrócenie odpis. aktualizujących z tyt. utraty wartości ujętych w RZiS	47			47

Segmenty geograficzne rok ubiegły - 2010

Wyszczególnienie	Polska	Strefa euro	Pozostałe kraje	Razem
Przychody i wynik segmentu				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	6 619	709		7 328
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	2 290			2 290
Przychody segmentu ogółem	8 909	709		9 618
Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej				-609
Przychody / koszty finansowe netto	599	-22		577
Zysk przed opodatkowaniem	-159	127		-32
Podatek dochodowy / odroczoney	145	24		169
Zysk (strata) netto	-304	103		-202
Aktywa i zobowiązania (pasywa)				
Suma aktywów	11 944	233		12 177
Suma zobowiązań	4 832	5		4 837
Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:				
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	1 150			1 150
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne				
Suma nakładów inwestycyjnych	1 150			1 150
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	162			162
Amortyzacja wartości niematerialnych				
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w RZiS	24			24
Odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości odniesione na kapitał własny				
Odwrócenie odpis. aktualizujących z tyt. utraty wartości ujętych w RZiS	52			52

G. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki : CSY Spółka Akcyjna
Siedziba Spółki : ul. Grunwaldzka 13, 14 -200 Iława

Podstawowy zakres działalności :

- produkcja części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych i ich silników,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych.

2. CZAS TRWANIA

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy 2011 roku, a dane porównawcze za 12 miesięcy 2010 roku w przypadku rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym. W przypadku bilansu, dane prezentowane są na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku

4. JEDNOSTKI STOWARZYSZONE W CSY

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy na 31.12.2011	Udział procentowy na 31.12.2010	Metoda konsolidacji
KOMUNALKA S.A.	Poznań	Sprzedaż hurtowa odpadów złomu	49,69 %	-	-

5. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie miało miejsca połączenie Spółki z innym podmiotem gospodarczym.

6. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI

W skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wchodził Pan Grzegorz Wrona - Prezes Zarządu .

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego oraz zastosowaniu modelu przeszacowania do wyceny środków trwałych.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tys. złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tys. zł.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

8. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

9. ZMIANY W MSSF

W 2011 roku weszły w życie następujące zmiany standardów lub

interpretacje:

- Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” - Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” - Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 lutego 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po ich dacie - 1 lipca 2010 roku lub 1 stycznia 2011 roku - w zależności od standardu/interpretacji).
- Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych” zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

Na dzień 23.04.2012 roku zostały opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie następujące standardy i interpretacje:

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Ponadto na dzień 23.04.2012 roku zostały przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE następujące standardy i interpretacje:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

10. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane finansowe zaprezentowano w tysiącach złotych.

11. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

Klasyfikacja umów leasingu

Spółka jest stroną umów leasingu, które zdaniem Zarządu spełniają warunki umów leasingu finansowego jak i operacyjnego.

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według obowiązujących przepisów będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Odpis aktualizujący należności i zapasy

Spółka dokonała aktualizacji wartości należności (zapasów), oceniła prawdopodobieństwo uzyskania wpływów z tytułu przeterminowanych należności (zalegających zapasów) i oszacowała wartość utraconych wpływów, na które utworzyła odpis aktualizujący.

12. PRZESTRZEGANIE W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM TYCH SAMYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD OBLICZENIOWYCH CO W OSTATNIM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

W rocznym sprawozdaniu finansowym są przestrzegane te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe co w ostatnim sprawozdaniu finansowym.

13. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako

przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Pod pojęciem przychodów i zysków rozumie się uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego albo zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób, niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Przychodem ze sprzedaży są należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży rzeczowych składników majątkowych i usług, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Przychody ze sprzedaży ustala się w wartości wyrażonej w rzeczywistych cenach sprzedaży, po uwzględnieniu opustów, rabatów i bonusów.

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Waluty obce

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji Spółki jest złoty polski. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje państwowe

Dotacji państwowych nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów krótkoterminowych, ujmuje się w bilansie, w pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Spółki z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Podatek odroczony oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, odnosząc się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia (poza sytuacją ujęcia po połączeniu jednostek gospodarczych) innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie wpływa ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i udziały we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z przejściowych różnic w odliczeniach związanych z takimi inwestycjami i udziałami ujmuje się w zakresie odpowiadającym prawdopodobnym zyskom podlegającym opodatkowaniu, które będzie można skompensować różnicami przejściowymi, jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że w przewidywalnej przyszłości różnice te się odwrócą.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składnika aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Spółka spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej wartości godziwej na dzień przeszacowania, pomniejszonej w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Przeszacowań dokonuje się z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności między wartością księgową, a wartością godziwą na dzień bilansowy.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis dla tej samej pozycji ujęty w rachunku zysków i strat (w takim przypadku zwiększenie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat, ale tylko do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Amortyzację przeszacowanych budynków i budowli ujmuje się w rachunku zysków i strat. W momencie sprzedaży lub wycofania przeszacowanych budynków i budowli z użytkowania, nierozliczona nadwyżka z przeszacowania tych aktywów przenoszona jest bezpośrednio z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych. Takiego przeniesienia dokonuje się jednak wyłącznie, gdy dany składnik aktywów zostaje usunięty ze sprawozdania finansowego.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie nabycia uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów. Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów.

Zapasy

W pozycji zapasów ujmuje się: półprodukty i produkty w toku, produkty gotowe, towary oraz zaliczki na poczet dostaw. Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego wycenia się według wartości odpowiadających cenie nabycia oraz kosztów wytworzenia produktów. Zapasy wyceniane są nie wyżej niż możliwa do uzyskania wartość netto przy sprzedaży.

Rezerwy

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w Spółce bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez Spółkę jest prawdopodobna, a wielkość tych zobowiązań można wiarygodnie wycenić.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga jej dostarczenia w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji z wyjątkiem tych aktywów, które zalicza się do kategorii aktywów finansowych wycenianych początkowo w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat; inwestycje przechowywane do momentu zapadalności; dostępne do sprzedaży aktywa finansowe oraz kredyty i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Metoda efektywnej stopy procentowej

Jest to metoda obliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych i alokacji dochodu odsetkowego w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa dyskontująca szacowane przyszłe wpływy pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego składnika aktywów finansowych lub, w uzasadnionym przypadku, w okresie krótszym.

Dochód z instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat ujmuje się uwzględniając efektywną stopę oprocentowania.

Kredyty i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, kredyty i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności nie będące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako „kredyty i należności”. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wykazuje się w wartości wpływów pomniejszonej o bezpośrednie koszty emisji.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się albo jako zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Do tej kategorii klasyfikuje się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

14. ZMIANY ORGANIZACYJNE SPÓŁKI

Nie wystąpiły

15. SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM.

W Spółce nie występuje sezonowość sprzedaży.

16. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPIŁY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ;

Wpływ na wynik finansowy opisano w punkcie 29.

17. INFORMACJA O ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Zmiana wielkości szacunkowych dotyczyła odroczonego podatku dochodowego oraz rezerw.

Tytuł istotnych wartości szacunkowych	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Zmiana
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	71	16	+55
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	935	831	+104
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	17	12	+5

18. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Nie wystąpiły.

19. WYPŁACONE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ), W PODZIALE NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE

Nie wypłacano.

20. SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI W CIĄGU ROKU, W TYM POŁĄCZENIE JEDNOSTEK, OBJĘCIE LUB UTRATA KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI I INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, RESTRUKTURYZACJA I ZANIECHANIE DZIAŁALNOŚCI.

Ww. zdarzenia nie wystąpiły

21. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

21.1. Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Środki trwałe, w tym:	3 004	1 678
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3	4
- urządzenia techniczne i maszyny	2 774	1 492
- środki transportu	170	124
- inne środki trwałe	57	58
Środki trwałe w budowie		109
Zaliczki na środki trwałe w budowie		1 015
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 004	2 802

21.2. Zmiana środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2010 roku		8	1 635	69	122	1 834
Zwiększenia (z tytułu)			10	77	9	96
- zakupu			10	77	9	96
Zmniejszenia (z tytułu)			27		2	29
- sprzedaży/likwidacji			27		2	27
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2010		8	1 618	146	129	1 901
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2010		4	0	0	61	65
Amortyzacja za okres (z tytułu)			126	22	10	158
- amortyzacja za 2010 r.			128	22	12	162
- wyksięgowanie amortyzacji z lat ubiegłych z tytułu sprzedaży i likwidacji			2		2	4
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2010		4	126	22	71	223
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2011 roku		8	1 618	146	129	1 901
Zwiększenia (z tytułu)			1 493	92	11	1 596
- zakupu			1 493	92	11	1 596
Zmniejszenia (z tytułu)			8	23	2	33
- sprzedaży / likwidacji						
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2011		8	3 103	215	138	3 464
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2011		4	126	22	71	223
Amortyzacja za okres (z tytułu)		1	203	23	10	237
- amortyzacja za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2011		1	205	27	12	245
- wyksięgowanie amortyzacji z lat ubiegłych z tytułu sprzedaży i likwidacji			2	4	2	8
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2011		5	329	45	81	460
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 roku		4	1 492	124	58	1 678
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 rok		3	2 774	170	57	3 004

21.3. Struktura własności środków trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Własne	2 652	1 289
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	349	385
Inwestycja w obcym budynku	3	4
Razem	3 004	1 678

22. UDZIAŁY I AKCJE DŁUGOTERMINOWE

Nazwa	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów / akcji w tys.	Procent posiadanych udziałów/akcji	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
KOMUNALKA SA	Poznań	4 970	49,69 %	49,69 %	-

23. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Stan aktywów na początek okresu, w tym:	16	33
Odniesionych na wynik finansowy	16	33
- wycena środków trwałych		5
- ujemne różnice kursowe		10
- rezerw na zobowiązania (odprawy emerytalno-rentowe)	2	2
- badanie bilansu	2	1
- usługi księgowe	1	
- odpisy aktualizujące zapasy	11	15
Odniesionych na kapitał własny		
Odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
Zwiększenia	58	4
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:		4
- odpisy aktualizujące wyroby		2
- odprawy emerytalne	1	
- zobowiązania leasingowe	57	
- badanie bilansu		1
- usługi księgowe		1
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
Zmniejszenia	3	21
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	3	21
- ostrożna wycena zapasów/ odpis aktualizujący zapasy	3	6
- wycena środków trwałych		5
- ujemne różnice kursowe		10
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze		

stratą podatkową		
Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	71	16
Odniesionych na wynik finansowy, w tym:	71	16
- rezerw na zobowiązania (odprawy emerytalno-rentowe)	3	2
- badanie bilansu	2	2
- usługi księgowe	1	1
- odpisy aktualizujące zapasy	8	11
- zobowiązania leasingowe	57	0

24.ZAPASY

24.1. Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Materiały	118	364
Półprodukty i produkty w toku	408	317
Produkty gotowe	835	888
Razem	1 361	1 569
Wartość zapasów stanowiących prawne zabezpieczenie	1 000	1 000

24.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	60	80
Zwiększenia	1	14
- odpisy aktualizujące	1	14
Zmniejszenia	17	34
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	17	34
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	44	60

25.NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

25.1. Specyfikacja należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i usług	2 154	1 190
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	82	233
Pozostałe należności	2	633
Należności (netto), razem	2 238	2 056
Odpisy aktualizujące	57	36
Należności (brutto), razem	2 295	2 092

25.2. Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Należności nieprzeterminowane	1 440	872
Należności dla których termin spłaty upłynął	771	354
Należności (brutto), razem	2 211	1 226
Odpisy aktualizujące	57	36
Należności (netto), razem	2 154	1 190

25.3. Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
do 3 miesięcy	673	308
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	41	10
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	17	7
Powyżej 1 roku	40	29
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	771	354
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	57	36
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	714	318

25.4. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	36	45
Zwiększenia	51	7
- tyt. utworzenia odpisu	51	7
Zmniejszenia	30	
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	30	16
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	57	36

25.5. Struktura walutowa należności

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Należności w walucie polskiej	1 333	1 838
Należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	905	218
- EURO	205	55
- w przeliczeniu na zł	905	218
Razem	2 238	2 056

25.6. Specyfikacja pozostałych należności

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe należności krótkoterminowe netto	2	633
- środki z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego		525
- ZFŚS- per saldo		4
- kaucja mieszkaniowa	2	4
- zapłacona zaliczka do zwrotu		100
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	0
Pozostałe należności netto	2	633
Należności w postępowaniu sądowym netto	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0
Należności w postępowaniu sądowym brutto	0	0
Pozostałe należności netto, razem	2	633

26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

26.1. Specyfikacja środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	39	38
Inne środki pieniężne		
Razem	39	38

26.2. Struktura walutowa środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w walucie polskiej	7	8
Środki pieniężne w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	32	30
- EURO	7	8
- w przeliczeniu na zł	32	30
Środki pieniężne, razem	39	38

27. ROZLICZENIE MIĘDZYOKRESOWE

27.1. Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych czynnych

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- ubezpieczenia	4	2
- opłata wstępna leasing	1	
- abonament	3	5
Rozliczenia międzyokresowe, razem	8	7

28. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Nie występują takie aktywa.

29. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy

Spółka posiada 180 tys. sztuk akcji, które zakwalifikowała zgodnie z MSR 39 do grupy „aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”

Akcje te zostały na dzień bilansowy 31.12.2011 roku wycenione wg wartości godziwej ustalonej na rynku aktywnym New Connect

Kurs zamknięcia notowań giełdowych rynku New Connect na dzień 31.12.2011 roku posiadanych akcji o kodzie KDPW (ISIN) PLRSYSA00014 wynosił 4,12 zł./ szt. Łączna wartość wycenionych akcji na ten dzień wynosiła 742 tys. zł, a wpływ wyceny na wynik finansowy brutto to 23 tys., netto 19 tys. zł

Wartość posiadanych akcji rynku New Connect na dzień 23 kwietnia 2012 roku przy zastosowaniu kursu zamknięcia wynosiła 509 tys. zł, czyli o 233 tys. mniej niż na dzień 31 grudnia 2011 roku, a wpływ na wynik finansowy byłby niższy o 189 tys. zł z uwzględnieniem skutków utworzenia odroczonego podatku dochodowego.

Przyjmując założenie że instrumenty finansowe jakimi są akcje notowane na zorganizowanych rynkach cechuje duża zmienność cen, należy uwzględnić potencjalny wpływ tej zmienności na osiąganie wyniku finansowego spółki. Do prezentacji poniższego wpływu przyjęto, iż odchylenie pojedynczych cen mieści się w przedziale plus (odchylenie górne) i minus (odchylenie dolne) dziesięć procent od wartości średniej, obliczanej jako prosta średnia arytmetyczna notowań bazująca na cenach zamknięcia każdej sesji.

Analiza wrażliwości wskazuje, iż zmiana wartości godziwej posiadanych papierów wartościowych notowanych na rynku NewConnect o 10% miałyby 1% wpływ na osiągnięty wynik netto Spółki .

30. KAPITAŁ WŁASNY

30.1. Specyfikacja kapitałów własnych

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał (fundusz) podstawowy	7 200	7 200
Kapitał (fundusz) zapasowy	8	8
Kapitał z aktualizacji wyceny	334	334
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-202	-
Zysk (strata) netto	256	- 202
Razem kapitał własny	7 596	7 340

30.2. Struktura kapitału zakładowego

na 31.12.2011

Liczba akcji razem 7 200 000 szt.

Kapitał zakładowy, razem 7 200 000 zł

Wartość nominalna jednej akcji 1, 00 zł

na 31.12.2010

Liczba akcji razem 7 200 000 szt.

Kapitał zakładowy, razem 7 200 000 zł

Wartość nominalna jednej akcji 1, 00 zł

30.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Wycena godziwa środków trwałych na dzień 31.12.2009 r.	413	413
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy z tyt. wyceny środków trwałych	-79	- 79
Razem kapitał z aktualizacji wyceny	334	334

30.4. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
Kapitał utworzony ustawowo	8	8
Kapitał utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość		
Inny (wg rodzaju)		
Kapitał zapasowy, razem	8	8

31. Kredyty bankowe

31.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Długoterminowe	363	
Krótkoterminowe	1 034	770
Zobowiązania z tytułu kredytów, razem	1 397	770

31.2. Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2011 roku

Bank /Pożyczkodawca	Siedziba	Kredyt, pożyczka wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie	Przeznaczenie kredytu, pożyczki
		waluta	PLN	waluta	PLN				
Bank Millennium	Iława	PLN	500	PLN	482	WIBOR jednomiesięczny na pierwszy dzień miesiąca + 2 pp marża	25.03.2012	zastaw rejestrowy na rzeczy ruchomej –frezarka, centrum obróbcze z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	na prowadzenie działalności bieżącej
Bank BGŻ	Iława	PLN	500	PLN	366	WIBOR jednomiesięczny + 3,0 pp marża	07.09.2012	a) zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych tj. na zapasach o łącznej wartości 1 mln b) pełnomocnictwo do rachunku c) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na w/w zapasy	na prowadzenie działalności bieżącej
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	PLN	382	PLN	173	WIBOR 1M+4,8732 % marża	02.2015	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy-Tokarka CNC Tornado	Zakup Tokarki
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	PLN	229	PLN	102	WIBOR 1M+4,8938 % marża	02.2015	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy-Tokarka CNC Tornado	Zakup Tokarki
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	PLN	587	PLN	274	WIBOR 1M+4,6030 % marża	02.2015	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy-Tokarka CNC Tornado	Zakup Szlifierki

31.3. Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2010 roku

Bank / Pożyczkodawca	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie	Przeznaczenie kredytu
		waluta	PLN	waluta	PLN				
Bank Millennium	Iława	PLN	500	PLN	442	WIBOR jednomiesięczny na pierwszy dzień miesiąca + 2,4 pp marża	28.02.2011	a) zastaw rejestrowy na rzeczy ruchomej –frezarka, centrum obróbcze b) pełnomocnictwo do rachunku c) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na w/w frezarkę	na prowadzenie działalności bieżącej
Bank BGŻ	Iława	PLN	500	PLN	328	WIBOR jednomiesięczny + 2,0 pp marża	07.09.2011	a) zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych tj. na zapasach o łącznej wartości 1 mln b) pełnomocnictwo do rachunku c) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na w/w zapasy	na prowadzenie działalności bieżącej

32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Spółka jest stroną trzech umów leasingu , której przedmiotem są:

- a) Samochód Skoda Octavia Combi o wartości netto 56 tys. zł. Okres leasingu wynosi 3 lata (do października 2012 r.). Wynagrodzenie składa się z opłaty wstępnej oraz opłat leasingowych, płaconych miesięcznie. Po zakończeniu umowy leasingu przysługuje prawo do nabycia przedmiotu umowy leasingu. Cenę nabycia będzie stanowiła wartość końcowa określona w umowie, czyli cena netto 557,38 zł. powiększona o podatek VAT. W umowie nie wskazano zabezpieczenia.
- b) Samochód Renault Laguna o wartości netto 92 tys. Okres Leasingu wynosi 4 lata (do czerwca 2015 r.). Wartość przedmiotu leasingu stanowi suma równowartości samochodu, należności publicznoprawnych obciążających Finansującego w związku z nabyciem przedmiotu leasingu (z wyjątkiem podatku od towarów i usług) oraz kosztu zaangażowania pieniądza związanego z płatnościami, liczonego jako odsetki według stopy WIBOR 1M powiększonego o pięć punktów procentowych. Wszelkie rozliczenia związane z wypowiedzeniem lub wygaśnięciem umowy leasingu przed upływem podstawowego okresu jej trwania dokonywane będą w oparciu o kwotę bazową stanowiącą równowartość sumy wszystkich przewidzianych w umowie, a niezapłaconych rat oraz raty końcowej , zdyskontowanych stopą WIBOR 3M z dnia zawarcia umowy. W razie zakupu przedmiotu leasingu po upływie podstawowego okresu trwania leasingu na zasadach określonych w umowie leasingu, nabycie przedmiotu nastąpi za cenę sprzedaży Finansującego, określona jako wartość resztową, czyli 0,1000% + podatek Vat. Wartość resztową stanowi rata końcowa uwzględniana wyłącznie do ustalenia wysokości kwoty bazowej w przypadku dokonywania rozliczeń w związku z wypowiedzeniem lub wygaśnięciem umowy leasingu przed upływem podstawowego okresu jej trwania. Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel in blanco z deklaracją wekslową.
- c) Pionowe Centrum Frezarsko Wiertnicze o wartości netto 264 tys. Okres Leasingu wynosi 5 lat (XII 2016). Wynagrodzenie składa się z opłaty wstępnej oraz opłat leasingowych, płaconych miesięcznie. Po zakończeniu umowy leasingu przysługuje prawo do nabycia przedmiotu umowy leasingu. W razie zakupu przedmiotu leasingu po upływie podstawowego okresu trwania leasingu na zasadach określonych w umowie leasingu, nabycie przedmiotu nastąpi za cenę sprzedaży Finansującego, określona jako wartość resztową, czyli 0,1000% + podatek Vat. Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel in blanco z deklaracją wekslową.

Na dzień 31.12.2011 r. zobowiązania z tyt. leasingu finansowego związanego z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 297 tys. zł.

32.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Długoterminowe	238	11
Krótkoterminowe	59	27
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	297	38

32.2. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych w okresie zapadalności

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Do 1 roku	1 093	797
Powyżej 1 roku do 3 lat	487	11
Powyżej 3 do 5 lat	114	
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	1 694	808

33.ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

32.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Długoterminowe		
Krótkoterminowe	1 390	2 243
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	1 390	2 243

32.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Do 3 miesięcy	408	913
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5	
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	3
Powyżej 1 roku	-	
Zobowiązania nieprzeterminowane	977	1 327
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	1 390	2 243

32.3 Struktura walutowa zobowiązań

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania w walucie polskiej	4 838	4 818
Zobowiązania w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		19
- EURO		5
- w przeliczeniu na zł		19
Razem	4 838	4 837

34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:		
- uzyskana pożyczka		63
- z tytułu wynagrodzeń	137	134
- potrącenia dobrowolne z wynagrodzeń	22	14
- inne	10	
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	169	211

35. ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA

Spółka nie posiada zobowiązań dotyczących aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

36. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

35.1 Specyfikacja rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	831	678
Odniesionej na wynik finansowy	753	600
Odniesionej na kapitał własny	78	78
Odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
Zwiększenia	104	714
Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		
- przyspieszonej amortyzacji podatkowej środków trwałych	99	30
- aport Komunalka – różnica pomiędzy wart.godziwą a podatkową		582
- wycena akcji	5	102
Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
Zmniejszenia	-	561
- niezrealizowane różnice kursowe		
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		561
- wycena akcji		561
Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	935	831
Odniesionej na wynik finansowy	857	753
Odniesionej na kapitał własny	78	78

37. REZERWY NA INNE ZOBOWIĄZANIA

37.1. Specyfikacja rezerw na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwy na świadczenia emerytalne	17	12
- długoterminowe	17	12
- krótkoterminowe		
Inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników, razem	17	12

37.2. Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	12	12
Zwiększenia	5	
Rozwiązanie		
Stan na koniec okresu	17	12

37.3. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia		
Rozwiązanie		
Stan na koniec okresu	0	0

37.4. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na inne obowiązkowe świadczenia pracownicze

Nie występują.

37.5. Specyfikacja innych krótkoterminowych pozostałych rezerw

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia		
Rozwiązanie		
Stan na koniec okresu	0	0

38. Inne rozliczenia międzyokresowe – bierne

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
- długoterminowe - środki z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego	410	525
- krótkoterminowe - badanie bilansu + usługi księgowe	17	15
Inne rozliczenia międzyokresowe , razem	427	540

39. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

39.1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

Wyszczególnienie	2011	2010
Sprzedaż wyrobów	10 767	8 358
Sprzedaż usług	1 125	1 068
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	11 892	9 426

39.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	2011	2010
Sprzedaż towarów		
Sprzedaż materiałów	315	192
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	315	192

40. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

40.1. Specyfikacja kosztów według rodzaju

Wyszczególnienie	2011	2010
Amortyzacja	245	162
Zużycie materiałów i energii	6 360	5 098
Usługi obce	1 762	1 792
Podatki i opłaty	9	39
Wynagrodzenia	2 756	2 435
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	654	587
Pozostałe koszty rodzajowe	153	67
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	189	105
Koszty według rodzaju, razem	12 128	10 285

41. POZOSTAŁE PRZYCHODY

41.1. Pozostałe przychody operacyjne według tytułów

Wyszczególnienie	2011	2010
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9	27
Dotacje	70	
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	233	72
- rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	17	36
- różnice inwentaryzacyjne	4	
- zwrot poniesionych kosztów dot. dotacji	50	
- spłata wierzytelności	30	16
- uzysk złomu z likwidacji materiałów	103	
- otrzymane odszkodowania	16	9
- zwrócone koszty sądowe	7	8
- inne	6	3
Pozostałe przychody operacyjne, razem	312	99

42. POZOSTAŁE KOSZTY

42.1. Pozostałe koszty operacyjne według tytułów

Wyszczególnienie	2011	2010
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	52	23
- odpis aktualizujący należności	51	7
- odpis aktualizujący zapasy	1	16
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	26	197
- koszty związane z likwidacją materiałów	3	
- różnice inwentaryzacyjne	2	
- zaniechane inwestycje		183
- poniesione koszty sądowe	3	
- szkody powypadkowe	13	12
- inne	5	2
Pozostałe koszty operacyjne, razem	78	220

43. PRZYCHODY FINANSOWE

43.1. Przychody finansowe według tytułów

Wyszczególnienie	2011	2010
Dywidendy i udziały w zyskach		
Przychody z tytułu odsetek (z tytułu)		0
Aktualizacja wartości inwestycji	23	644
- akcje spółki o kodzie KDPW (ISIN) PLRSYSA00014	23	538
- pozostałe		106
Pozostałe przychody finansowe	28	6
- różnice kursowe	28	
- inne		6
Przychody finansowe, razem	51	650

44. KOSZTY FINANSOWE

44.1. Koszty finansowe według tytułów

Wyszczególnienie	2011	2010
Koszty z tytułu odsetek (z tytułu)	177	52
- odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	153	52
- odsetki leasingowe	22	
- przeterminowanych zobowiązań	2	
Aktualizacja wartości inwestycji		
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	0	21
- różnice kursowe		21
Koszty finansowe, razem	177	73

45. PODATEK DOCHODOWY

45.1. Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	2011	2010
Zysk (strata) brutto	306	-32
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-165	-723
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie dochodu do opodatkowania)	494	2 926
- koszty powiększające koszty uzyskania przychodu	206	162
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	206	2 365
Strata z lat ubiegłych	- 621	
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-480	-755
Podatek dochodowy	0	0
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	0	0

45.2. Odroczonego podatek dochodowy

Wyszczególnienie	2011	2010
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		15
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego		
Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	50	155
- wycena akcji i aportu	5	123
- zobowiązanie leasingowe	-57	
- badanie bilansu i usług księgowo	-1	2

- odpis aktualizujący zapasy	3	
- przyspieszona amortyzacja środków trwałych	100	30
Podatek dochodowy odroczoney, razem	50	170

46. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU

46.1. Wynagrodzenie wypłacone

	Wyszczególnienie	2011	2010
Zarząd		173	124
Razem		173	124

46.2. Wynagrodzenie należne

	Wyszczególnienie	2011	2010
Zarząd		186	136
Razem		186	136

47. WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ

47.1. Wynagrodzenie wypłacone

	Wyszczególnienie	2011	2010
Rada Nadzorcza		6	124
Razem		6	124

47.2. Wynagrodzenie należne

	Wyszczególnienie	2011	2010
Rada Nadzorcza		6	136
Razem		6	136

48. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

	Wyszczególnienie	2011	2010
- obowiązkowy przegląd sprawozdania finansowego		4	3
- obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego		10	10
RAZEM		14	13

49. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

50. GWARANCJE I PORĘCZENIA

Spółka nie udzielała gwarancji i poręczeń

51. SPRAWY SĄDOWE

Spółka nie wystąpiła na drogę sądową z tytułu nie zapłaconej wierzytelności, których wartość stanowi 10% kapitałów własnych.

52. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych ze zmienną stopą procentową tj. kredytów bankowych i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingu.

Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji.

Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności.

Narzędzie to uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego z opcją zakupu.

53. INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Spółce dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. W oparciu o te analizy planuje się odpowiednie działania w celu utrzymania właściwej struktury kapitałowej Jednostki. Głównymi składnikami podlegającymi w/w analizie są środki pieniężne.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą środki pieniężne i lokaty jak również należności i zobowiązania handlowe.

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Spółki obejmują płynności oraz ryzyko stopy procentowej.

Jednostka nie posiada aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej, przeznaczonych do obrotu, wbudowanych i pochodnych instrumentów finansowych. Spółka nie stosuje także rachunkowości zabezpieczeń jak również w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie udzielała pożyczek.

Posiadane przez spółkę akcje składają się z papierów wartościowych notowanych na rynku Newconnect. Rynek ten charakteryzuje się niskimi obrotami na większości walorów co stwarza ryzyko związane z wychodzeniem z inwestycji. Spółka posiadana niewielką ilość akcji, w związku z powyższym nie istnieje ryzyko.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Spółkę na straty finansowe. Jednostka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskuje się stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków kontraktowych. Ekspozycja Spółki

na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów.

Jednostka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje także koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego dominującego odbiorcy.

Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez Spółkę poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

W odniesieniu do aktywów finansowych Spółki, w tym środków pieniężnych, lokat oraz inwestycji w aktywa dostępne do sprzedaży, ryzyko Spółki wiąże się bezpośrednio z niemożnością dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja tego ryzyka równa jest wartości bilansowej danego instrumentu.

Ryzyko płynności

Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

54. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Wyszczególnienie	2011	2010
Pracownicy umysłowi	21	21
Pracownicy fizyczni	69	69
Razem	90	90

55. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Dnia 10 lutego 2012 roku między Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie a Spółką został zawarty aneks do umowy z dnia 22.02.2008 o kredyt w rachunku bieżącym. Aneks wydłuża okres kredytowania do dnia 25.03.2013 roku. Kwota kredytu to 500.000,00 złotych z przeznaczeniem na finansowanie bieżących potrzeb firmy związanych z prowadzoną działalnością. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę. Wszystkie istotne postanowienia zawartej umowy, w tym dotyczące oprocentowania i zabezpieczenia, nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Iława, 23 kwiecień 2012 r.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wiesława Wałdowska - Trzciałkowska

Prezes Zarządu

Grzegorz Wrona