

Sprawozdanie finansowe
za okres sprawozdawczy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

CSY
Spółka Akcyjna,
dawniej IZCS Sp. z o.o.



Dla Akcjonariuszy CSY SA

W związku ze sporządzeniem rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku przekazujemy Państwu to sprawozdanie, które zostało sporządzone w sposób zapewniających prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec grudnia 2010 roku oraz wyniku finansowego za 12 miesięcy 2010 roku.

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 12 177 tys. zł

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wariant kalkulacyjny wykazujący stratę netto w kwocie 202 tys. zł

Sprawozdanie z całkowitych dochodów od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujący całkowity dochód w kwocie - 202 tys. zł

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3 tys. zł

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 2 226 tys. zł

Sprawozdanie wg segmentów operacyjnych

Dodatkowe noty i objaśnienia

Iława, dnia 8 kwiecień 2011 rok

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wiesława Wałdowska-Trzciałkowska

Prezes Zarządu

Grzegorz Wrona

A. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku

Wyszczególnienie	NOTA	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa trwałe		7 789	2 052
Inne wartości niematerialne i prawne			
Rzeczowe aktywa trwałe	21	2 802	2019
Udziały i akcje	21.	4 971	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22	16	33
Aktywa obrotowe		3 670	3 112
Zapasy	23	1 569	1 275
Należności z tytułu dostaw i usług	24	1 190	1 210
Należności pozostałe	24	633	534
Należności budżetowe		233	45
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	38	34
Rozliczenia międzyokresowe	26	7	14
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	28	718	4 822
AKTYWA OGÓŁEM		12 177	9 986
Kapitał własny	29	7 340	5 113
Kapitał akcyjny	29	7 200	1 690
Kapitał z aktualizacji wyceny	29	334	334
Kapitał zapasowy	29	8	954
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
Zyski (strata) netto		-202	2 135
Zobowiązania długoterminowe		1 379	1 223
Kredyty bankowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31	11	8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		-	-
Zobowiązania pozostałe		-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	35	831	678
Rezerwy na inne zobowiązania	36	12	12
Rozliczenia międzyokresowe	37	525	525
Zobowiązania krótkoterminowe		3 458	3 650
Kredyty bankowe	30	770	314
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31	27	48
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32	2 243	1 259
Zobowiązania pozostałe	33	211	1 859
Zobowiązanie budżetowe		192	166
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rezerwy na zobowiązania		-	-
Rozliczenia międzyokresowe	37	15	4
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia			
PASYWA OGÓŁEM		12 177	9 986

B. RACHUNEK Z ZYSKÓW I STRAT

za okres 1 stycznia 2010 do dnia 31 grudnia 2010 roku oraz za okres 1 stycznia 2009 do dnia 31 grudnia 2009 roku

Wyszczególnienie	NOTA	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2009 31.12.2009
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	38	9 618	7 530
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	38	9 426	7 401
Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów i materiałów	38	192	129
Koszty działalności operacyjnej	39	10 106	7 568
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		8 007	6 255
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		105	96
Koszty sprzedaży		388	258
Koszty zarządu		1 606	959
Zysk (strata) na sprzedaży		- 488	-38
Pozostałe przychody operacyjne	40	99	21
Pozostałe koszty operacyjne	41	220	142
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		- 609	-159
Przychody finansowe	42	650	2 952
Koszty finansowe	43	73	77
Zysk (strata) brutto		- 32	2 716
Podatek dochodowy/ odroczony	44	170	581
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-202	2 135
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
C. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy		- 202	2 135
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy na akcję		-0,03	1,26

C. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 1 stycznia 2010 do dnia 31 grudnia 2010 roku oraz za okres 1 stycznia 2009 do dnia 31 grudnia 2009 roku

Wyszczególnienie	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2009 31.12.2009
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	-202	2 135
Inne całkowite dochody	-	334
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Rachunkowość zabezpieczeń		
Skutki aktualizacji majątku trwałego		413
Zyski i straty aktuarialne		
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-79
Inne całkowite dochody (netto)	-	334
Całkowite dochody ogółem	-202	2 469
Całkowity dochód na akcje	-0,03	1,46

D. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2010 oraz za okres zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku

Wyszczególnienie	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2009 31.12.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	- 32	2 717
Korekty razem	- 1 736	-2 212
1. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		2
2. Amortyzacja	161	126
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	52	37
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-27	-1
5. Zmiana stanu rezerw	154	517
6. Zmiana stanu zapasów	-295	100
7. Zmiana stanu należności	-267	-602
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-734	605
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-136	-82
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	-644	-2 914
Gotówka z działalności operacyjnej	-1 768	505
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	20
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 1 768	525
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	72	3
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	50	3
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	22	
a) w powiązanych jednostkach		
b) w pozostałych jednostkach	22	
Wydatki	920	813
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	717	467
2. Na aktywa finansowe, w tym:	202	346
a) w jednostkach powiązanych	180	
b) w jednostkach pozostałych	22	346
3. Inne wydatki inwestycyjne		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-848	-810
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	2 885	426
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrum. kap. oraz dopłat do kapitału	2 429	
2. Kredyty i pożyczki	456	426
3. Odsetki		
Wydatki	266	130
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Spłaty kredytów i pożyczek	139	
4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	76	93
5. Odsetki	52	37
6. Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 619	296
Przepływy pieniężne netto razem	3	11
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3	11
Środki pieniężne na początek okresu	35	24
Środki pieniężne na koniec okresu	38	35

E. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2010 oraz za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
I. Kapitał własny (BO)	5 113	2 643
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 113	2 643
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 690	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	1 690
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	953	541
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	- 946	412
a) zwiększenie (z tytułu)	2 135	412
- z podziału zysku	2 135	412
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 081	
- przeniesienie na kapitał podstawowy	3 081	
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8	953
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	334	
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		413
- wyceny środków trwałych		413
b) zmniejszenia		79
- rezerwa na podatek dochodowy		79
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	2 135	412
8.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 135	412
- korekty błędów podstawowych		
8.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 135	412
a) zwiększenie (z tytułu)		0
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 135	412
- na kapitał zapasowy	2 135	412
8.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
9. Wynik netto okresu	-202	2 135
III. Kapitał własny razem	7 340	5 113

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 - 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 branżowe rok ubiegły - 2009

Wyszczególnienie	Części zamienne	Pozostała sprzedaż	Razem
Przychody ze sprzedaży segmentu			
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	6 087		6 087
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	1 442		1 442
Przychody segmentu ogółem	7 529		7 529
Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:			
Suma aktywów	9 987		9 987
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	467		467
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne			
Suma nakładów inwestycyjnych	467		467

Segmenty geograficzne rok bieżący - 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 / odroczony	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
Nakłady niepieniężne- rezerwa na naprawy gwarancyjne				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	162			162
Amortyzacja wartości niematerialnych				
Odpisy aktualizujące z tyt. 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
Odwrócenie odpis. aktualiz. z tyt. utraty wart. odniesion. na kap. własny				

Segmenty geograficzne rok ubiegły - 2009

Wyszczególnienie	Polska	Strefa euro	Pozostałe kraje	Razem
Przychody i wynik segmentu				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	6 087	1 184		7 271
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	1 442			1 442
Przychody segmentu ogółem	7 529	1 184		8 713
Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej	-523	365		-158
Przychody / koszty finansowe netto	2 876	-1		2 875
Zysk przed opodatkowaniem	2 353	364		2 717
Podatek dochodowy / odroczony	512	69		581
Zysk (strata) netto	1 841	295		2 135
Aktywa i zobowiązania (pasywa)				
Suma aktywów	9370	617		9 987
Suma zobowiązań	4 837			4 837
Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:				
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	467			467
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne				
Suma nakładów inwestycyjnych	467			467
Nakłady niepieniężne- rezerwa na naprawy gwarancyjne				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	126			126
Amortyzacja wartości niematerialnych				
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w RZiS	84			84
Odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości odniesione na kapitał własny				
Odwrócenie odpis. aktualizujących z tyt. utraty wartości ujętych w RZiS	14			14
Odwrócenie odpis. aktualiz. z tyt. utraty wartości odniesion. na kap. własny				

G. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

W dniu 11 października 2010 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie – na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IZCS sp. z o.o. z dnia 31.08.2010 roku - o przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Spółka akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000367655. Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników IZCS S.A. z dnia 14 października 2010 roku przyjęto nową nazwę spółki - CSY Spółka Akcyjna, która została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 29 listopada 2010 r.

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 2010 roku, a dane porównawcze za 12 miesięcy 2009 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 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku

4. JEDNOSTKI STOWARZYSZONE W CSY

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy na 31.12.2010	Udział procentowy na 31.12.2009	Metoda konsolidacji
KOMUNALKA S.A.	Poznań	Zbieranie odpadów inne niż niebezpieczne	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 wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Na dzień 1 stycznia 2010 roku funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Jacek Nowicki, a Wiceprezesa Zarządu Pan Sławomir Kaleta .

Dnia 16 lutego 2010 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 7/2010 powołało na funkcję Prezesa Zarządu Pana Sławomira Kaletę. Panu Jackowi Nowickiemu powierzono funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Dnia 4 marca 2010 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 3/2010 odwołało z funkcji Prezesa Zarządu Pana Sławomira Kaletę.

Dnia 4 marca 2010 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 4/2010 odwołało z funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Jacka Nowickiego.

Dnia 4 marca 2010 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 5/2010 powołało do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Jacka Nowickiego.

Dnia 25 maja 2010 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 1 /2010 odwołało z funkcji Prezesa Zarządu Pana Jacka Nowickiego.

Dnia 25 maja 2010 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 2 /2010 powołało na funkcję Prezesa Zarządu Pana Mariusza Kazimierza Witka.

Dnia 21 czerwca 2010 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 5 /2010 odwołało z funkcji Prezesa Zarządu Pana Mariusza Kazimierza Witka .

Dnia 21 czerwca 2010 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 6 /2010 powołało na funkcję Prezesa Zarządu Pana Grzegorza Wronę .

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

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2010:

- **MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”**, zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany dotyczyły reorganizacji treści i przesunięcia większości licznych w tym Standardzie wyjątków i zwolnień do załączników.

- **MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych”**, zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

Zmodyfikowany MSSF 3 wymaga ujęcia kosztów związanych z przejściem w kosztach okresu. Zmiany do MSSF 3, jak i związane z tym zmiany do MSR 27 ograniczają zastosowanie rachunkowości przejścia tylko do momentu przejścia kontroli, w konsekwencji wartość firmy ustalana jest tylko na ten moment. MSSF 3 precyzuje sposób ustalenia i ujmowania wartości godziwej na dzień przejścia. Zmiana standardu umożliwia również wycenę wszystkich udziałów niesprawujących kontroli w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub wg udziału proporcjonalnego tych udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Zmodyfikowany standard wymaga również wyceny wynagrodzenia z tytułu przejścia w wartości godziwej na dzień przejścia. Dotyczy to również wartości godziwej wszelkich należnych wynagrodzeń warunkowych..

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy**, zatwierdzone w UE w dniu 23 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany określają: (1) zwolnienie jednostek stosujących metodę kosztów pełnych z retrospektywnego stosowania MSSF w stosunku do aktywów w postaci gazu ziemnego i ropy naftowej, (2) zwolnienie jednostek posiadających umowy leasingu z ponownej oceny klasyfikacji tych umów zgodnie z interpretacją KIMSF 4 „Ustalenie, czy umowa zawiera leasing” w przypadku, gdy zastosowanie krajowych wytycznych rachunkowości daje ten sam efekt.

- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej**, zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany określają: (1) zakres MSSF 2. Jednostka otrzymująca dobra lub usługi w ramach transakcji płatności w formie akcji musi ująć te dobra lub usługi niezależnie od okoliczności która jednostka w grupie rozlicza tę transakcję oraz czy transakcja jest rozliczana w formie akcji czy środkach pieniężnych, (2) oddziaływanie MSSF 2 oraz innych standardów. Rada określiła, iż zgodnie z MSSF 2 „grupa” ma jednakowe znaczenie jak w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, to jest w skład „grupy” wchodzi tylko jednostka dominująca oraz jej spółki zależne.

- **Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

Zmodyfikowany standard określa, iż zmiany w udziałach jednostki dominującej w spółce zależnej, niepowodujące utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym jako transakcje z właścicielami pełniącymi funkcje właścicielskie. Przy takich transakcjach nie ujmuje się wyniku finansowego ani nie dokonuje przeszacowania wartości firmy. Wszelkie różnice między zmianą udziałów niesprawujących kontroli a wartością godziwą wypłaconego lub otrzymanego wynagrodzenia ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym i przypisywane właścicielom jednostki dominującej. Standard określa czynności księgowe, jakie powinna zastosować jednostka dominująca w przypadku utraty kontroli nad spółką zależną. Zmiany do MSR 28 i MSR 31 poszerzają wymagania dotyczące rozliczania utraty kontroli.

- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – spełniające kryteria pozycje zabezpieczone**, zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

Wyjaśniają one dwie kwestie związane z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji. Zmiany te precyzują, że inflacja może podlegać zabezpieczeniu jedynie w przypadku, gdy jej zmiany są umownie określonym elementem przepływów pieniężnych ujmowanego instrumentu finansowego.

- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2009)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF**, opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9 oraz KIMSF 16), ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”**, zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie),

Interpretacja daje wytyczne dla koncesjodawców w zakresie ujęcia księgowego umów koncesji na usługi w ramach partnerstwa publiczno-prywatnego. KIMSF 12 dotyczy umów, w których koncesjodawca kontroluje lub reguluje jakie usługi koncesjodawca dostarczy przy pomocy określonej infrastruktury, a także kontroluje znaczący pozostały udział w infrastrukturze na koniec okresu realizacji umowy.

- **Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”**, zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
KIMSF 15 zajmuje się dwoma (powiązаныmi) zagadnieniami: określa, czy dana umowa o usługę budowlaną nieruchomości wchodzi w zakres MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” czy MSR 18 „Przychody” oraz określa, kiedy należy ujmować przychody z budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera również dodatkowe wytyczne dotyczące odróżniania „umów o budowę” (wchodzących w zakres MSR 11) od innych umów dotyczących budowy nieruchomości (wchodzących w zakres MSR 18).
- **Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”**, zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”**, zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie),
Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania przekazywania aktywów niegotówkowych właścicielom. Z interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczenia należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niegotówkowych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie.
- **Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”**, zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie).
Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług.

Spółka uwzględniła wyżej wymienione zmiany przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **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 dotyczą sposobu klasyfikacji emisji praw poboru (praw, opcji, warrantów), które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Poprzedni standard wymagał ujmowania takich praw poboru jako zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych. Zmiany wymagają, aby takie prawa poboru, po spełnieniu określonych warunków, były klasyfikowane jako kapitał własny niezależnie od waluty, w której wyrażone jest rozliczenie tych praw.

- **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 te zwalniają jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy z dodatkowych ujawnień danych porównawczych określonych przez zmiany do MSSF 7 „Podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych” wydane w marcu 2009 roku.

- **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),

Poprzednia wersja interpretacji w pewnych okolicznościach nie dopuszczała ujmowania przez jednostki wymogów minimalnego finansowania jako składnika aktywów. Dokonane poprawki usuwają ten problem.

- **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).

- **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).

Interpretacja ta doprecyzowuje wymogi określone przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w odniesieniu do sytuacji, kiedy jednostka renegotjuje warunki zobowiązań finansowych z kredytodawcą oraz kredytodawca zgadza się przyjąć instrumenty kapitałowe w celu rozliczenia zobowiązań finansowych w całości lub częściowo.

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.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Nowy opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku standard MSSF 9 ustala pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Podejście MSSF 9 oparte jest na ocenie, w jaki sposób jednostka zarządza jej instrumentami finansowymi (tj. oparte na ocenie modelu biznesowego) oraz ocenie charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z aktywami finansowymi. Nowy standard wymaga również zastosowania pojedynczej metody oceny utraty wartości, zastępując liczne metody oceny utraty wartości określone przez MSR 39. Nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych

dotyczą problemu zmienności wyniku finansowego wynikającego z decyzji emitenta o wycenie własnego zadłużenia w wartości godziwej. RMSR zdecydowała o utrzymaniu obecnej wyceny po koszcie zamortyzowanym w odniesieniu do większości zobowiązań, dokonując zmiany jedynie w regulacjach dotyczących własnego ryzyka kredytowego. W ramach nowych wymogów jednostka, która zdecyduje się wycenić zobowiązania w wartości godziwej prezentuje zmianę wartości godziwej wynikającą ze zmian własnego ryzyka kredytowego w innych całkowitych dochodach, nie w rachunku zysków i strat.

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – transfery aktywów finansowych** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony: realizacja aktywów** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie).

MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizacji aktywów przez ich wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez ich wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży.

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.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

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 trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe 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 odsprzedaży. 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 wewnątrz; 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

Dnia 26.05.2010 r. uchwałą Zarządu nr 1 /2010 wydzielono dział do spraw inwestycji finansowych w spółce jako zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Dnia 30 września 2010 roku Aktem Notarialnym Repertorium A:5482/2010 wniesiono zorganizowaną część przedsiębiorstwa w zamian za objęcie 5 503 000 akcji imiennych Spółki KOMUNALKA SA z siedzibą w Poznaniu.

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 PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ;

Wpływ na kapitał:

Dnia 7 kwietnia 2010 roku odbyło się Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników IZCS Sp. z o.o., na którym Uchwałą nr 6/2010 podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę 169 tys. poprzez ustanowienie 169 nowych, różnych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy. ZZW wyraziło zgodę na przystąpienie do spółki IZCS sp. z o.o. PTI SA i objęcie przez tą spółkę 169 udziałów i pokrycie ich wkładem pieniężnym.

Dnia 5 lipca 2010 roku pomiędzy PTI S.A. z siedzibą w Poznaniu a IZNS Iława Spółka Akcyjna z siedzibą w Iławie została zawarta umowa sprzedaży 18 szt. udziałów Spółki IZCS Sp. z o .o. o wartości nominalnej 1 tys. każdy udział

Wszystkie istotne postanowienia zawartej umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Dnia 9 lipca 2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki IZCS Sp. z o.o. na którym uchwałą nr 2/2010 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki IZCS oraz zmiany aktu założycielskiego Spółki. Kapitał podstawowy podwyższono do kwoty 4 940 tys. zł to jest o kwotę 3 081 tys. zł. przeznaczając na ten cel środki zgromadzone w kapitale zapasowym utworzonym z zysku Spółki. Nowe udziały nie wymagały objęcia i przysługiwały wspólnikom w stosunku do dotychczasowych udziałów. Spółka IZNS Iława S.A. objęła 2 771 szt. udziałów o wartości nominalnej 1 tys. każdy udział. Po dokonaniu podwyższenia IZNS S.A. posiada 4 443 udziałów Spółki IZCS o wartości nominalnej 1 tys. każdy udział.

Dnia 31 sierpnia 2010 roku spółka IZCS została przekształcona ze Spółki z o.o. w Spółkę Akcyjną.

Dnia 14 października 2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki IZCS SA, na którym uchwałą nr 5 dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 7.200 tys. zł, to jest o kwotę 2.260 tys. zł. Podwyższenia dokonano poprzez emisję 2.260 akcji zwykłych, których emisja została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej.

Uchwała nr 4 dokonano zmiany statutu Spółki w zakresie zmiany nazwy z IZCS SA na CSY SA. Rejestracja zmiany nazwy nastąpiła dnia 29 listopada 2010 roku.

Wpływ na wynik finansowy opisano w punkcie 27.

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

Zmiana wielkości szacunkowych dotyczyła odroczonego podatku dochodowego oraz rezerw.

Tytuł istotnych wartości szacunkowych	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Zmiana
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	33	-17
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	831	678	+153
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	12	12	0

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.

Dnia 30 września 2010 roku została zawarta pomiędzy CSY SA a Komunalka SA umowa objęcia akcji wkładem niepieniężnym (aport) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, obejmującym zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej (Dział do spraw Inwestycji Finansowych). W zamian za wniesienie aportu CSY objął 5 503.000 akcji imiennych serii C w podwyższonym kapitale zakładowym Komunalka S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Na dzień 31.12.2010 roku Spółka CSY SA posiadała 49,69 % akcji Spółki Komunalka SA i tyle samo głosów na WZA.

21. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

21.1. Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Środki trwałe, w tym:	1 678	1 769
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4	4
- urządzenia techniczne i maszyny	1 492	1 635
- środki transportu	124	69
- inne środki trwałe	58	61
Środki trwałe w budowie	109	50
Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 015	200
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 802	2 019

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 2009 roku		8	1 574	90	134	1 806
Zwiększenia (z tytułu)			266		7	273
- zakupu			266		7	273
Zmniejszenia (z tytułu)			5		4	9
- sprzedaży			5		4	9
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2009	8	1 835	90	137	2 070	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2009	3	424	30	109	566	
Amortyzacja za okres (z tytułu)	1	105	8	7	121	
- amortyzacja za 2009 r.	1	107	8	10	126	
- wyksięgowanie amortyzacji z lat ubiegłych z tytułu sprzedaży i likwidacji		2		3	5	
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2009	4	529	38	116	687	
Aktualizacja wartości na dzień 1 stycznia 2009	0	0	0	0	0	
- zwiększenie		356	17	40	413	
- zmniejszenie		27			27	
Aktualizacja wartości na dzień 31 grudnia 2009		329	17	40	386	
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		27			27	
- likwidacji				2	2	
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 okres 1 styczeń – 31 grudzień 2010		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 netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	4	1 635	69	61	1 769	
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 rok	4	1 492	124	58	1 678	

21.3. Struktura własności środków trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Własne	1 289	1 405
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	385	360
Inwestycja w obcym budynku	4	4
Razem	1 678	1 769

21.4. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	2 582	2 582
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	638	638
- budynki i budowle	1944	1 944
Razem	2 582	2 582

21.5. UDZIAŁY I AKCJE DŁUGOTERMINOWE

Dnia 30 września 2010 roku została zawarta pomiędzy CSY SA a Komunalka SA umowa objęcia akcji wkładem niepieniężnym (aport) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, obejmującym zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej (Dział do spraw Inwestycji Finansowych). W zamian za wniesienie aportu CSY objął 5 503.000 akcji imiennych serii C w podwyższonym kapitale zakładowym Komunalka S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

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 %	-

22. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Stan aktywów na początek okresu, w tym:	33	38
Odniesionych na wynik finansowy	33	38
- wycena środków trwałych	5	
- ujemne różnice kursowe	10	
- rezerw na zobowiązania (odprawy emerytalno-rentowe)	2	29
- badanie bilansu	1	1
- odpisy aktualizujące zapasy	15	8
Odniesionych na kapitał własny		
Odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
Zwiększenia	4	21
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	4	21
- odpisy aktualizujące wyroby	2	7
- wycena środków trwałych		5
- ujemne różnice kursowe		9
- 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	21	26
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	21	26
- rezerwa na świadczenia pracownicze		26
- ostrożna wycena zapasów/ odpis aktualizujący zapasy	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:	16	33
Odniesionych na wynik finansowy	16	33

23.ZAPASY

23.1. Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Materiały	364	115
Półprodukty i produkty w toku	317	214
Produkty gotowe	888	946
Zaliczki na dostawy		
Razem	1 569	1 275
Wartość zapasów stanowiących prawne zabezpieczenie	1 000	0

23.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	80	41
Zwiększenia (z tytułu)	14	76
- odpisy aktualizujące	14	76
Zmniejszenia (z tytułu)	34	37
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	34	37
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	60	80

24. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

24.1. Specyfikacja należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług	1 190	1 210
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	233	45
Pozostałe należności	633	534
Należności (netto), razem	2 056	1 789
Odpisy aktualizujące	36	45
Należności (brutto), razem	2 092	1 834

24.2. Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty od dnia bilansowego

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Do 1 miesiąca	235	443
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	637	110
Należności dla których termin spłaty upłynął	354	689
Należności (brutto), razem	1 226	1 242
Odpisy aktualizujące	36	32
Należności (netto), razem	1 190	1 210

24.3. Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Do 1 miesiąca	187	102
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	121	10
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10	545
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7	31
Powyżej 1 roku	29	1
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	354	689
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	36	32
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	318	657

24.4. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	45	13
Zwiększenia (z tytułu)	7	32
- tyt. utworzenia odpisu	7	
Zmniejszenia (z tytułu)		
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	16	
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	36	45

24.5. Struktura walutowa należności

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Należności w walucie polskiej	1 838	1 227
Należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	218	562
- EURO	55	137
- w przeliczeniu na zł	218	562
Razem	2 056	1 789

24.6. Specyfikacja pozostałych należności

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe należności krótkoterminowe netto	633	534
- środki z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego	525	525
- rozrachunki z pracownikami		2
- ZFŚS- per saldo	4	7
- kaucja mieszkaniowa	4	
- zapłacona zaliczka do zwrotu	100	
Odpisy aktualizujące pozostałe należności		0
Pozostałe należności netto	633	534
Należności w postępowaniu sądowym netto	0	0
Odpisy aktualizujące	0	13
Należności w postępowaniu sądowym brutto	0	13
Pozostałe należności netto, razem	633	534

25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

25.1. Specyfikacja środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	38	34
Inne środki pieniężne		
Razem	38	34

25.2. Struktura walutowa środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w walucie polskiej	8	30
Środki pieniężne w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	30	4
- EURO	8	1
- w przeliczeniu na zł	30	4
Środki pieniężne, razem	38	34

26. ROZLICZENIE MIĘDZYOKRESOWE

26.1. Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych czynnych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- ubezpieczenia	2	2
- opłata wstępna leasing		10
- abonament	4	
- pozostałe		2
Rozliczenia międzyokresowe, razem	6	14

27. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Nie występują takie aktywa.

28. 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 31.12.2010 roku wycenione wg wartości godziwej ustalonej na rynku aktywnym New Connect

Kurs zamknięcia notowań giełdowych rynku New Connect na dzień 31.12.2010 roku posiadanych akcji o kodzie KDPW (ISIN) PLRSYSA00014 wynosił 3,99 zł./ szt. łączna wartość wycenionych akcji na ten dzień wynosiła 718 tys. zł, a wpływ wyceny na wynik finansowy brutto to 538 tys., netto 436 tys. zł

Wartość posiadanych akcji rynku New Connect na dzień 7 kwietnia 2011 roku przy zastosowaniu kursu zamknięcia wynosiła 527 tys. zł, czyli o 191 tys. mniej niż na dzień 31 grudnia 2010 roku, a wpływ na wynik finansowy byłby niższy o 155 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 osiągnięcie 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% wywarłaby blisko 29% wpływ na osiągnięty wynik netto Spółki .

29. KAPITAŁ WŁASNY

29.1. Specyfikacja kapitałów własnych

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał (fundusz) podstawowy	7 200	1 690
Kapitał (fundusz) zapasowy	8	954
Kapitał z aktualizacji wyceny	334	334
Zysk (strata) netto	- 202	2 135
Razem kapitał własny	7 340	5 113

29.2. Struktura kapitału zakładowego

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

na 31.12.2009

Liczba udziałów razem 1690 szt.

Kapitał zakładowy, razem 1690 000 zł

Wartość nominalna jednego udziału 1 000 zł

29.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

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

29.4. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
Kapitał utworzony ustawowo	8	167
Kapitał utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość		
Inny (wg rodzaju)		787
- z podziału zysku		787
Kapitał zapasowy, razem	8	953

Dnia 9 lipca 2010 roku na podstawie Uchwały nr 2/2010 NZW podwyższono kapitał zakładowy Spółki CSY z kwoty 1 859 tys. do kwoty 4 940 tys. tj o kwotę 3 081 tys. przeznaczając na ten cel środki zgromadzone w kapitale zapasowym.

30. Kredyty bankowe

30.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Długoterminowe		
Krótkoterminowe	770	314
Zobowiązania z tytułu kredytów, razem	770	314

30.2. 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
	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
Bank BGŻ									

30.3. Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2009 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	314	WIBOR jednomiesięczny na pierwszy dzień miesiąca + 2,6 pp marża	28.02.2010	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

31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO I POŻYCZKI

Spółka posiada dwie umowy leasingowe podpisane z Millennium BEL Leasing Sp. z o. o., której przedmiotem są:

- a) Tokarka TAE 30N o wartości netto 221 tys. zł. Okres leasingu wynosi 4 lata (do 5.02.2011 r.)
- b) Tokarka uchwytna o wartości netto 223 tys. zł. Okres leasingu wynosi 4 lata (do 5.08.2011 r.)
- c) Samochód Skoda Octavia Combi o wartości netto 56 tys. zł.. Okres leasingu wynosi 3 lata (do X.2012 r.)

Na dzień 31.12.2010 r. zobowiązania z tyt. leasingu finansowego związanego z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 38 tys. zł.

31.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Długoterminowe	11	8
Krótkoterminowe	27	48
Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	38	56

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

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Do 1 roku	797	362
Powyżej 1 roku do 3 lat	11	8
Powyżej 3 do 5 lat		
Powyżej 5 lat		
Razem	808	370

32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

32.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Długoterminowe		
Krótkoterminowe	2 243	1 259
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	2 243	1 259

32.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Do 1 miesiąca	618	374
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	295	138
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3	
Powyżej 1 roku		
Zobowiązania nieprzeterminowane	1 327	747
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	2 243	1 259

32.3 Struktura walutowa zobowiązań

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania w walucie polskiej	4 818	4 873
Zobowiązania w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	19	
- EURO	5	
- w przeliczeniu na zł	19	
Razem	4 837	4 873

33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (wg tytułów):		
- rozrachunki kapitałowe z tyt. sprzedaży akcji		1 524
- uzyskana pożyczka	63	201
- z tytułu wynagrodzeń	134	109
- potrącenia dobrowolne z wynagrodzeń	14	
- inne		25
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	211	1 859

34. ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA

Spółka nie posiada zobowiązań dotyczących aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

35. REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

35.1 Specyfikacja rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	678	22
Odniesionej na wynik finansowy	600	22
Odniesionej na kapitał własny	78	
Odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
Zwiększenia	714	657
Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		579
- przyspieszonej amortyzacji podatkowej środków trwałych	30	18
- aport Komunalka – różnica pomiędzy wart.godziwą a podatkową	582	
- wycena akcji	102	561
Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		78
- wyceny godziwej środków trwałych		78
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
Zmniejszenia	561	1

- niezrealizowane różnice kursowe		1
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	561	1
- 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:	831	678
Odniesionej na wynik finansowy	753	600
Odniesionej na kapitał własny	78	78
Odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

36. REZERWY NA INNE ZOBOWIĄZANIA

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

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwy na świadczenia emerytalne	12	12
- długoterminowe	12	12
- krótkoterminowe		
Inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników, razem	12	12

36.2. Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	12	129
Zwiększenia (z tytułu)		
Rozwiązanie (z tytułu)		117
- świadczenia emerytalne		117
Stan na koniec okresu	12	12

36.3. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	0	22
Zwiększenia (z tytułu)		
Rozwiązanie (z tytułu)		22
- świadczenia emerytalne		22
Stan na koniec okresu	0	0

36.4. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na inne obowiązkowe świadczenia pracownicze

Nie występują.

36.5. Specyfikacja innych krótkoterminowych pozostałych rezerw

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia (z tytułu)	0	
-usługi księgowo	0	
Rozwiązanie (z tytułu)		
Stan na koniec okresu	0	0

37. Inne rozliczenia międzyokresowe – bierne

Wyszczególnienie	31.12.2010	31.12.2009
- długoterminowe - środki z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego	525	525
- krótkoterminowe - badanie bilansu + usługi księgowo	15	4
Inne rozliczenia międzyokresowe , razem	540	529

38. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

38.1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

Wyszczególnienie	2010	2009
Sprzedaż wyrobów	8 358	6521
Sprzedaż usług	1 068	880
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, razem	9 426	7 401

38.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	2010	2009
Sprzedaż towarów		
Sprzedaż materiałów	192	129
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	192	129

39. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

39.1. Specyfikacja kosztów według rodzaju

Wyszczególnienie	2010	2009
Amortyzacja	162	126
Zużycie materiałów i energii	5 098	3 753
Usługi obce	1 792	1 485
Podatki i opłaty	39	33
Wynagrodzenia	2 435	1 823
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	587	438
Pozostałe koszty rodzajowe	67	34
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	105	96
Koszty według rodzaju, razem	10 285	7 787

40. POZOSTAŁE PRZYCHODY

40.1. Pozostałe przychody operacyjne według tytułów

Wyszczególnienie	2010	2009
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	27	1
Dotacje		
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	72	20
- rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	36	14
- różnice inwentaryzacyjne		4
- spłata wierzytelności	16	
- otrzymane odszkodowania	9	
- zwrócone koszty sądowe	8	
- inne	3	2
Pozostałe przychody operacyjne, razem	99	21

41. POZOSTAŁE KOSZTY

41.1. Pozostałe koszty operacyjne według tytułów

Wyszczególnienie	2010	2009
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	23	112
- odpis aktualizujący należności	7	32
- odpis aktualizujący wyroby	16	53
- odpis aktualizujący środki trwałe		27
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	197	30
- koszty związane z likwidacją materiałów		25
- różnice inwentaryzacyjne		5
- zaniechane inwestycje	183	
- szkody powypadkowe	12	
- inne	2	
Pozostałe koszty operacyjne, razem	220	142

42. PRZYCHODY FINANSOWE

42.1. Przychody finansowe według tytułów

Wyszczególnienie	2010	2009
Dywidendy i udziały w zyskach		
Przychody z tytułu odsetek (z tytułu)	0	1
- odsetki od lokat		1
Aktualizacja wartości inwestycji	644	2 951
- akcje spółki o kodzie KDPW (ISIN) PLRSYSA00014	538	
- pozostałe	106	
Pozostałe przychody finansowe	6	
- inne	6	
Przychody finansowe, razem	650	2 952

43. KOSZTY FINANSOWE

43.1. Koszty finansowe według tytułów

Wyszczególnienie	2010	2009
Koszty z tytułu odsetek (z tytułu)	52	37
- odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	52	27
- odsetki leasingowe		10
Aktualizacja wartości inwestycji		
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	21	40
- opłata prolongacyjna		38
- różnice kursowe	21	2
Koszty finansowe, razem	73	77

44. PODATEK DOCHODOWY

44.1. Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	2010	2009
Zysk (strata) brutto	-32	2 716
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	723	3 204
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie dochodu do opodatkowania)	2 926	2 959
- koszty powiększające koszty uzyskania przychodu	162	481
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 365	236
Strata z lat ubiegłych		
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-755	-488
Podatek dochodowy	0	0
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		

44.2. Odroczonego podatek dochodowy

Wyszczególnienie	2010	2009
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	15	
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej 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		4
Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	155	577
- różnice kursowe		
- wycena akcji i aportu	123	561
- badanie bilansu i usługi księgowe	2	
- odpis aktualizujący zapasy		
- przyspieszona amortyzacja środków trwałych	30	16
Podatek dochodowy odroczoney, razem	170	581

45. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU

45.1. Wynagrodzenie wypłacone

Wyszczególnienie	2010	2009
Zarząd	124	24
Razem	124	24

45.2. Wynagrodzenie należne

Wyszczególnienie	2010	2009
Zarząd	136	35
Razem	136	35

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

Wyszczególnienie	2010	2009
- obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	10	4
RAZEM	10	4

47. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

48. GWARANCJE I PORĘCZENIA

48.1. Kwota zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	2010	2009
poręczenie weksla złożonego przez Spółkę dominującą IZNS S.A. zabezpieczającego płatności z tytułu dostawy tłoków na rzecz Federal Mogul Gorzyce S.A.	500	500
Udzielone poręczenie	500	500

49. SPRAWY SĄDOWE

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

50. 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.

51. 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 wycożeniem z inwestycji. Spółka posiada niewielką ilość akcji, w związku z powyższym nie istnieją 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.

52. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Wyszczególnienie	2010	2009
Pracownicy umysłowi	21	19
Pracownicy fizyczni	69	64
Razem	90	83

53. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Dnia 2 lutego 2011 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z Simens Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na kwotę 586 929,61 zł.. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 4,6030 marży, okres pożyczki to 48 miesięcy. Pożyczkę zaciągnięto w celu zakupu szlifierki bezkłowej typu PALMARY, która stanowi jednocześnie zabezpieczenie w formie warunkowej umowy przewłaszczenia.

Dnia 2 lutego 2011 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z Simens Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na kwotę 225 443,54 zł.. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 4,8938 marży, okres pożyczki to 48 miesięcy. Pożyczkę zaciągnięto w celu zakupu Tokarki CNC Tornado T2, która stanowi jednocześnie zabezpieczenie w formie warunkowej umowy przewłaszczenia.

Dnia 2 lutego 2011 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z Simens Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na kwotę 376 228,00 zł.. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 4,8732 marży, okres pożyczki to 48 miesięcy. Pożyczkę zaciągnięto w celu zakupu szlifierki bezkłowej typu PALMARY, która stanowi jednocześnie zabezpieczenie w formie warunkowej umowy przewłaszczenia.

Iława, 8 kwiecień 2011 r.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wiesława Wałdowska - Trzciałkowska

Prezes Zarządu

Grzegorz Wrona