Sprawozdanie finansowe

za okres obrotowy

od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

RSY SPÓŁKA AKCYJNA

dawniej

Iławskie Zakłady Remontu Silników sp. z o.o.

Dla akcjonariuszy RSY S.A

W związku ze sporządzeniem 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 dzień 31 grudnia 2011 roku oraz wyniku finansowego za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

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

	Strona
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **5540 tys. zł.**	3
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w kwocie **126 tys. zł.**	4
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę **161 tys. zł.**	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę **126 tys. zł.**	6
Informacje dotyczące segmentów działalności	7
Dodatkowe noty i objaśnienia	9

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	Prezes Zarządu	Wiceprezes
Wiesława Wałdowska-Trzciałkowska	Szymon Klimaszyk	Jarosław Lasecki

Iława, dnia 08 czerwca 2012 roku

A. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	od 01/01/2011 do 31/12/2011 w tys.złotych	od 01/01/2010 do 31/12/2010 w tys.złotych	od 01/01/2011 do 31/12/2011 w tys.EUR	od 01/01/2010 do 31/12/2010 w tys.EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktu,usług,towarów i materiałów	10010	7659	2418	1913
Koszty działalności operacyjnej	10625	8402	2566	2098
Zysk (strata) ze sprzedaży	-615	-743	-149	-186
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-605	-888	-146	-222
Zysk (strata) brutto	291	-520	70	-130
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	126	-494	30	-123
Całkowity dochód ogółem	126	-494	30	-123
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40	-1100	10	-275
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-209	-283	-50	-71
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8	823	2	206
Przepływy pieniężne netto razem	-161	-560	-39	-140
STAN NA DZIEŃ	**na 31/12/2011**	**na 31/12/2010**	**na 31/12/2011**	**na 31/12/2010**
AKTYWA OGÓŁEM	5540	4680	1338	1182
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1906	1171	460	296
Zobowiązania długoterminowe	430	223	104	56
Zobowiązania krótkoterminowe	1475	948	356	239
Kapitał własny	3634	3509	878	886
Kapitał podstawowy	3700	3700	894	934
Kapitał zapasowy	1	1	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	302	302	73	76
Liczba akcji (w szt.)	3700000	3700000	3700000	3700000
Zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą(w zł.)	0,03	-0,13	0,00	-0,03

Sposób przeliczenia kwot na EUR

- w celu przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej wybranych danych finansowych zastosowano kurs średni NBP na ostatni dzień roku

- pozycje rachunku zysków i strat i sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono przy zastosowaniu średniej arytmetycznej kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

	2011	2010
kurs na koniec okresu	4,4168	3,9603
kurs średni	4,1401	4,0044

B. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2011 roku, 31 grudnia 2010 roku

Wyszczególnienie	NOTA	2011	2010
Aktywa trwałe	**13**	**1496**	**1581**
Rzeczowe aktywa trwałe	13	1309	1234
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14	187	183
Należności długoterminowe	16	0	164
Aktywa obrotowe		**2555**	**2576**
Zapasy	15	1266	1476
Należności z tytułu dostaw i usług	16	979	429
Należności pozostałe	16	278	489
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	13	174
Rozliczenia międzyokresowe	18	19	8
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	**20**	**1489**	**522**
AKTYWA OGÓŁEM		**5540**	**4680**

Wyszczególnienie		2011	2010
Kapitał własny	**21**	**3634**	**3509**
Kapitał udziałowy	21	3700	3700
Kapitał zapasowy	21	1	1
kapitał z aktualizacji wyceny	21	302	302
zyski (strata)netto z lat ubiegłych		-494	
zyski (strata)netto		**126**	**-494**
Zobowiązania długoterminowe	**22**	**430**	**223**
Kredyty bankowe	22	0	0
Inne zobowiązania finansowe	23	58	0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	26	324	155
Rezerwy na inne zobowiązania	27	48	68
Zobowiązania krótkoterminowe		**1465**	**937**
Kredyty bankowe	23	146	96
Inne zobowiązania finansowe	25	26	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24	903	521
Zobowiązania pozostałe	25	112	35
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	26	89	89
Rezerwy na zobowiązania	27	189	196
Rozliczenia międzyokresowe		**10**	**11**
-krótkoterminowe	27	10	11
PASYWA OGÓŁEM		**5540**	**4680**

C. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

Wyszczególnienie	NOTA	2011	2010
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	**28**	**10010**	**7659**
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	28	9129	7182
Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów i materiałów	28	881	477
Koszty działalności operacyjnej	**29**	**10625**	**8402**
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	8393	6476
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	29	822	419
Koszty sprzedaży	29	259	291
Koszty zarządu	29	1151	1216
Zysk (strata) na sprzedaży		**-615**	**-743**
Pozostałe przychody operacyjne	30	24	33
Pozostałe koszty operacyjne	31	14	178
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		**-605**	**-888**
Przychody finansowe	32	917	380
Koszty finansowe	33	21	12
Zysk (strata) brutto		**291**	**-520**
Podatek dochodowy	34	165	-26
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		**126**	**-494**
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		**126**	**-494**
Inne całkowite dochody		**0**	**0**
-przeszacowanie środków trwałych		**0**	**0**
- podatek odroczony od przeszacowania		**0**	**0**
Całkowity dochód ogółem		**126**	**-494**

D. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Wyszczególnienie	2011	2010
Zysk (strata) brutto	**291**	**-520**
Korekty razem	-251	-580
1. Amortyzacja	128	110
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	16	7
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
4. Zmiana stanu rezerw	142	163
5. Zmiana stanu zapasów	211	-722
6. Zmiana stanu należności	-175	90
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	485	175
8. Zmiana stanu rozl. międzyokresowych (+/-)	-182	-59
8. Inne korekty z działalności operacyjnej	-877	-342
Gotówka z działalności operacyjnej	**40**	**-1100**
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**40**	**-1100**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy wartości niematerialnych i prawnych		
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
Wydatki	209	283
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	209	103
2. Na aktywa finansowe w tym:		
a) od jednostek powiązanych	0	180
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-209**	**-283**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	146	925
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	925
2. Kredyty i pożyczki	146	
Wydatki	138	102
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	96	95
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	26	
5. Odsetki	16	7
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**8**	**823**
Przepływy pieniężne netto razem	**-161**	**-560**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	**-161**	**-560**
Środki pieniężne na początek okresu	**174**	**734**
Środki pieniężne na koniec okresu	**13**	**174**

E. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

Wyszczególnienie	2011	2010
I. Kapitał własny (BO)	**3509**	**3078**
- korekty błędów lat poprzednich		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3509	3078
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3700	570
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	3130
a) zwiększenie (z tytułu)	0	3130
- podwyższenie kapitału ze środków spółki (kapitał zapasowy)	0	2205
- emisja udziałów	0	925
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3700	3700
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	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1	2159
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	-2159
a) zwiększenie (z tytułu)	0	46
- z podziału zysku	0	46
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	2205
- przeniesienia na kapitał podstawowy	0	2205
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1	1
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	302	302
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	302	302
a) zwiększenie (z tytułu)		
- przeszacowanie środków trwałych	302	302
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	-494	46
8.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	46
- korekty błędów lat poprzednich		
8.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	46
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	46
- na kapitał zapasowy	0	46
- na wypłatę dywidendy	0	0
8.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-494	0
9. Wynik netto okresu	126	-494
II. Kapitał własny razem	**3635**	**3509**

E. 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:
- Korzyści uzyskanych w związku ze zdarzeniami poza działalnością operacyjną (w tym z tytułu czynników losowych),
- 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:
- wypływu środków w związku ze zdarzeniami poza działalnością operacyjną (w tym z tytułu czynników losowych),
- 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	Usługi naprawcze	Pozostała sprzedaż	Razem
Przychody ze sprzedaży segmentu			
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	10010		10010
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami		0	0
Przychody segmentu ogółem	10010	0	10010
Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:			
Suma aktywów	**5540**		**5540**
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	209		0
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne			
Suma nakładów inwestycyjnych	**209**		**112**

Segmenty branżowe rok ubiegły - 2010

Wyszczególnienie	Usługi naprawcze	Pozostała sprzedaż	Razem
Przychody ze sprzedaży segmentu			
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	7659		7659
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami		0	0
Przychody segmentu ogółem	7659	0	7659
Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:			
Suma aktywów	**4580**		**4580**
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	103		103
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne			
Suma nakładów inwestycyjnych	**103**		**103**

Segmenty geograficzne rok bieżący - 2011

Wyszczególnienie	Polska	Strefa euro	Pozostałe kraje	Razem
Przychody i wynik segmentu				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	10005		5	10010
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	0			0
Przychody segmentu ogółem	10005	0	5	10010
Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej	**-605**			**-605**
Przychody/koszty finansowe netto	896			896
Zysk przed opodatkowaniem	291			291
Podatek dochodowy/odroczony	165		0	165
Zysk (strata) netto	**126**		**0**	**126**
Aktywa i zobowiązania (pasywa)				
Suma aktywów	**5540**			**5540**
Suma zobowiązań	**1895**			**1895**
Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:				
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	209			209
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne				
Suma nakładów inwestycyjnych				
Nakłady niepieniężne- rezerwa na naprawy gwarancyjne				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	128			128
Amortyzacja wartości niematerialnych	0			0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w RZiS	0			0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości odniesione na kapitał własny	0			0
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w RZiS	0			0
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych na kapitał własny	0			0

Segmenty geograficzne rok ubiegły - 2010

Wyszczególnienie	Polska	Strefa euro	Pozostałe kraje	Razem
Przychody i wynik segmentu				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	7648		11	7659
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	0			0
Przychody segmentu ogółem	7648	0	11	7659
Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej	**-886**		**2**	**-888**
Przychody / koszty finansowe netto	368			368
Zysk przed opodatkowaniem	-520			-520
Podatek dochodowy	-26		0	-26
Zysk (strata) netto	**-492**		**2**	**-494**
Aktywa i zobowiązania (pasywa)				
Suma aktywów	**4680**			**4680**
Suma zobowiązań	**1129**			**1129**
Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:				
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	103			103
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne				
Suma nakładów inwestycyjnych				
Nakłady niepieniężne- rezerwa na naprawy gwarancyjne				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	110			110

Amortyzacja wartości niematerialnych	0			0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w RZiS	49			49
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości odniesione na kapitał własny	0			0
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w RZiS	25			25
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości odniesionych na kapitał własny	0			0

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE OGÓLNE

RSY spółka akcyjna jest spółką powstałą z przekształcenia spółki Iławskie Zakłady Remontu Silników spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zawiązanej aktem notarialnym w dniu 14 kwietnia 2004 roku. Spółka RSY S.A jest zależna od PTI S.A.
RSY S.A prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zawiązanej aktem notarialnym z dnia 31.08.2010 roku przed notariuszem Agnieszka Zielińska-Jarocha (Repertorium A 5054/2010)

Siedzibą jednostki jest Iława, ulica Grunwaldzka 13. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do Rejestru Handlowego dnia 11,października 2010r prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000367579.

Jednostce nadano numer statystyczny REGON 519608560 oraz otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 744-166-75-01.

Podstawowym przedmiotem działania jednostki jest:
- konserwacja i naprawa pojazdów mechanicznych.

Rokiem obrachunkowym spółki jest okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia.

2. CZAS TRWANIA

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy 2011 roku, a dane porównawcze 12 miesięcy roku 2010.

4. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

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

5. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego skład Zarządu przedstawiał się następująco:
- Szymon Klimaszyk - Prezes Zarządu
- Jarosław Lasecki - Wiceprezes Zarządu

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu.

- w dniu 14 marca 2011 roku Rada Nadzorcza RSY S.A uchwałą nr 1 powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Jacka Nowickiego ze skutkiem na dzień 14.03.2011 roku.
- W dniu 27 października 2011 Rada Nadzorcza RSY S.A uchwałą nr.1 odwołała ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu Pana Jacka Nowickiego ze skutkiem na dzień 31 października 2011 roku.
- W dniu 27 października 2011 Rada Nadzorcza RSY S.A uchwałą nr.2 powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Jarosława Laseckiego. Objęcie stanowiska Wiceprezesa Zarządu nastąpiło z dniem 31 października 2011 roku.

6. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK POPRZEDNI

- w dniu 28 czerwca 2011 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy uchwałą nr 4/2011 zostało zatwierdzone sprawozdanie finansowe RSY S.A za rok obrotowy 2010
- w dniu 28 czerwca 2011 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy uchwałą nr 5/2011 zostało zatwierdzone sprawozdanie Zarządu z działalności spółki za okres od 1/01/2010 do 31/12/2010roku.
- w dniu 28 czerwca 2011 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy uchwałą nr 6/2011 postanowiono, że strata netto za rok obrotowy 2010 zostanie pokryta w całości z zysków lat przyszłych

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 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 Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez spółkę działalność w zakresie stosowanych przez spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między Standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami zatwierdzonymi przez MSSF.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR") oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF")

9. ZMIANY W MSSF

NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE

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 sporządzenia sprawozdania finansowego 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 sporządzenia sprawozdania finansowego 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),
- 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" - kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe" oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji" -obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych" - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 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),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze" - poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja" - kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych" (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

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.

10. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszych sprawozdań finansowych 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 RSY SA zawarła umowy leasingu, które zostały zaklasyfikowane zgodnie z MSR 17 jako leasing finansowy. Natomiast z punktu widzenia przepisów podatku dochodowego jest on klasyfikowany jako leasing operacyjny. Spółka rozpoznaje różnice przejściowe w postaci aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnej klasyfikacji leasingu dla celów podatkowych i rachunkowych.

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. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH

W okresie sprawozdawczym nie zmieniono zasad polityki rachunkowości.

12. 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 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 sprawozdanie z całkowitych dochodów 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych i odnosi w sprawozdanie z całkowitych dochodów systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

Wpłaty do programów emerytalnych określonych składek obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów w momencie, gdy pracownik przepracował już liczbę lat uprawniającą go do otrzymania świadczenia.
W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne przekraczające o ponad 10% wyższą spośród dwóch następujących wartości: wartość bieżącą zdefiniowanych zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych lub wartość godziwą aktywów programu amortyzuje się w pozostałym przewidywanym okresie zdolności do pracy pracowników objętych programem.
Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, a w pozostałych przypadkach amortyzuje się je metodą liniową przez średni okres, po którym świadczenia zostają nabyte.
Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla wartość bieżącą zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte aktuarialne zyski i straty oraz koszty przeszłego zatrudnienia, oraz pomniejszeniu o wartość godziwą aktywów objętych programem. Składniki aktywów powstałe wskutek tego obliczenia redukowane są do nieujętych strat aktuarialnych i kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek przyszłych składek emerytalnych.

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 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 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich 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 sprawozdanie z całkowitych dochodów 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 sprawozdanie z całkowitych dochodów, albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Do tej kategorii klasyfikuje się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

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 Spółka 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 sprawozdanie z całkowitych dochodów 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 Spółki, 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 sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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.

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

13.1 Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	2011	2010
Środki trwałe, w tym:	1309	1234
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	34	18
- urządzenia techniczne i maszyny	1000	1042
- środki transportu	186	120
- inne środki trwałe	89	54
Zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	**1309**	**1234**

13.2 Zmiana rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2010	**0**	**0**	**1062**	**133**	**47**	**1242**
Zwiększenia (z tytułu)		19	68	2	15	**104**
Z tytułu aktualizacji wartości		0	10	2	0	**12**
- zakupu		19	58		15	**92**
Zmniejszenia (z tytułu)						
- sprzedaży	0	0	0	0	0	**0**
Z tytułu aktualizacji wartości				0	0	**0**
- z tyt.sprzedaży	**0**	**0**	**0**	**0**		**0**
Z tyt.likwidacji					0	**0**
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2010		**19**	**1130**	**135**	**62**	**1346**
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2010		0	0	0	0	**0**
Amortyzacja za okres (z tytułu)		0	88	15	8	**111**
- amortyzacja za 2010 rok		0	88	15	8	**111**
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2010		0	0	0	0	**0**
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 1 stycznia 2010						
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31 grudnia 2010		0	0	0		
Wartość netto						
Na dzień 31 grudnia 2010	0	**19**	**1042**	**120**	**54**	**1234**
Na dzień 31 grudnia 2009	0	**0**	**1062**	**133**	**47**	**1242**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2011	**0**	**19**	**1130**	**135**	**137**	**1421**
Zwiększenia (z tytułu)		18	49	91	45	**203**
Z tytułu aktualizacji wartości		0	0		0	**0**
- zakupu		18	49	91	45	**203**
Zmniejszenia (z tytułu)						
- sprzedaży	0	0	0	0	0	**0**
Z tytułu aktualizacji wartości				0	0	**0**
- z tyt.sprzedaży	**0**	**0**	**0**	**0**		**0**
Z tyt.likwidacji					0	**0**
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2011		**37**	**1179**	**226**	**182**	**1623**
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2011		0	88	15	83	**186**
Amortyzacja za okres (z tytułu)		3	91	25	10	**129**
- amortyzacja za 2011 rok		3	91	25	10	**129**
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2011		3	179	40	93	**315**
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 1 stycznia 2011						
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31 grudnia 2011		0	0	0		
Wartość netto						
Na dzień 31 grudnia 2011	0	**34**	**1000**	**186**	**89**	**1309**
Na dzień 31 grudnia 2010	0	**19**	**1042**	**120**	**54**	**1234**

13.3 Struktura własności środków trwałych

Wyszczególnienie	2011	2010
Własne	1309	1234
Wartość gruntów użytkowanych wieczyście		0
Razem	**1309**	**1234**

13.4 Środki trwałe wykorzystywane na podstawie najmu lub dzierżawy (niewykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej)

Wyszczególnienie	2011	2010
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy wy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0
- budynki i budowle	34	19
Razem	**34**	**19**

14 AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	2011	2010
Stan aktywów na początek okresu, w tym:	**183**	**91**
Odniesionych na wynik finansowy		
- rezerw na zobowiązania (odprawy emerytalno-rentowe)	13	10
- odpisów aktualizujących środki trwałe	0	12
- rezerw na urlopy	8	2
- rezerw na naprawy gwarancyjne	20	20
- odpisów aktualizujących należności długoterminowe	11	17
- straty podatkowej do wykorzystania za 2009 rok	24	24
- odpisów aktualizujących zapasy materiałów	5	6
- straty podatkowej do wykorzystania za 2010 rok	99	
- rezerw na badanie sprawozdania finansowego	2	
Zwiększenia	**23**	**111**
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi z tytułu:	**23**	**111**
- odpisu aktualizującego należności długoterminowe		
- odpisu na podatek dochodowy od osób prawnych		
- odpisu aktualizującego towary, materiały		
- rezerw na badanie sprawozdania finansowego	1	2
- rezerw na naprawy gwarancyjne	6	
- rezerw na odprawy emerytalno-rentowe	0	3
- rezerw na urlopy wypoczynkowe	0	6
- na zobowiązania leasingowe	16	
- straty podatkowej do wykorzystania za 2010 rok	0	99
Zmniejszenia	**19**	**19**
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi z tytułu:	**19**	**19**
- zapłaconych składek ZUS		
- odpisu aktualizującego zapasy materiałów	0	1
- rezerw na naprawy gwarancyjne		
- rezerw na urlopy wypoczynkowe	8	

- odpisu aktualizującego należności długoterminowe	7	6
- odpisu na odprawy emerytalno rentowe	4	
- odpisu aktualizującego środki trwałe	0	12
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	**187**	**183**
Odniesionych na wynik finansowy	**187**	**183**
Odniesionych na kapitał własny	0	0

POZOSTAŁE AKTYWA

14.1 Specyfikacja wartości niematerialnych

Spółka posiada wartości niematerialne o wartości początkowej 3 tys. zł., umorzone w 100 %.

15 ZAPASY

15.1 Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	2011	2010
Materiały	800	906
Półprodukty i produkty w toku	5	3
Produkty gotowe	344	336
Towary	117	231
Razem	**1266**	**1476**

15.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	2011	2010
Stan na początek okresu	28	31
Zwiększenia (z tytułu)	1	22
- odpisy aktualizujące	1	22
Zmniejszenia(z tytułu)	0	25
- odpisy aktualizujące	0	25
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	**29**	**28**

16 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

16.1 Specyfikacja należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	2011	2010
Należności z tytułu dostaw i usług	979	429
-w tym należności od jednostek powiązanych	0	47
-do 12 miesięcy	0	47
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	20	26
Pozostałe należności	258	463
Należności (netto), razem	**1257**	**918**
Odpisy aktualizujące	**27**	**26**
Należności (brutto), razem	**1284**	**944**

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

Wyszczególnienie	2011	2010
Do 1 miesiąca	592	414
Należności dla których termin spłaty upłynął	414	41
Należności (brutto), razem	**1006**	**455**
Odpisy aktualizujące	**27**	**26**
Należności (netto), razem	**979**	**429**

16.3 Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane

Wyszczególnienie	2011	2010
Do 1 miesiąca	22	11
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	236	2
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	63	24
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	67	1
Powyżej 12 miesięcy	26	3
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	**414**	**41**
Odpisy aktualizujące	**27**	**26**
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	**387**	**15**

16.4 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	2011	2010
Stan na początek okresu	84	91
Zwiększenia (z tytułu)		
-utworzenia odpisu	1	26
Zmniejszenia (z tytułu)		
- rozwiązania odpisu aktualizującego	36	33
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	**49**	**84**

16.5 Struktura walutowa należności

Wyszczególnienie	2011	2010
Należności (brutto) w walucie polskiej	1284	944
Razem	**1284**	**944**

16.6 Specyfikacja pozostałych należności

Wyszczególnienie	2011	2010
Pozostałe należności krótkoterminowe netto(wg znaczących tytułów):		
- zabezpieczenie należytego wykonania umowy	1	4
- tytułu sprzedaży nieruchomości	200	408
- wpłacone wadia	11	37
- rozrachunki z pracownikami	43	5
- z tytułu ubezpieczenia majątku	0	0
- z tytułu ZFŚS	0	0
- z tytułu dzierżawy pomieszczeń	1	1
- inne	2	6
- z tytułów budżetowych	20	26
Pozostałe należności netto	**278**	**489**
Odpisy aktualizujące	22	58
Pozostałe należności brutto	**300**	**547**

17 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

17.1 Specyfikacja środków pieniężnych

Wyszczególnienie	2011	2010
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	13	174
Razem	**13**	**174**

17.2 Struktura walutowa środków pieniężnych

Wyszczególnienie	2011	2010
Środki pieniężne w walucie polskiej	13	174
Środki pieniężne, razem	**13**	**174**

18 ROZLICZENIE MIĘDZYOKRESOWE

18.1 Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych czynnych

Wyszczególnienie	2011	2010
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	**19**	**8**
- ubezpieczenia	17	5
- licencje	1	2
- pozostałe	1	1

19 AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Nie występują takie aktywa.

20 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy

Spółka posiada 270 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 180 tys. akcji o kodzie KDPW (ISIN) PLCSYSA0016 wynosił 1,82 zł./ szt. Łączna wartość wycenionych akcji na ten dzień wynosiła 327,6 tys. zł, a wpływ wyceny na wynik finansowy brutto to minus 48,6 tys. zł, netto (po uwzględnieniu podatku odroczonego) 39,4 tys. zł.
Wartość posiadanych akcji rynku New Connect na dzień 31 grudnia 2011 roku przy zastosowaniu kursu zamknięcia wynosiła 327,6 tys. zł, czyli o 194,4 tys. mniej niż na dzień 31 grudnia 2010 roku, a wpływ na wynik finansowy byłby niższy o 157,5 tys. zł z uwzględnieniem skutków utworzenia odroczonego podatku dochodowego.
Kurs zamknięcia notowań giełdowych rynku New Connect na dzień 31.12.2011 roku posiadanych 90 tys. akcji wynosiły 12,90 zł/szt. Łączna wartość wycenionych akcji na ten dzień wynosiła 1161 tys. zł. a wpływ wyceny na wynik finansowy brutto to 1071 tys. zł, netto (po uwzględnieniu podatku odroczonego) 867,5 tys. zł.

21 KAPITAŁ WŁASNY

21.1 Specyfikacja kapitałów własnych

Wyszczególnienie	2011	2010
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		
Kapitał (fundusz) podstawowy	3700	3700
Kapitał (fundusz) zapasowy	1	1
Kapitał z aktualizacji majątku trwałego	302	302
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-494	0
Zysk (strata) netto	126	-494
Razem kapitał własny	**3634**	**3509**

21.2 Struktura kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	Udziały
2010	
Liczba akcji razem(szt)	3700
Kapitał zakładowy, razem (tys. zł)	3700
Kapitał podstawowy na początku okresu (tys. zł)	570
-zwiększenie kapitału z tytułu wydania udziałów (tys. zł)	925
-zwiększenie kapitału z tytułu przeniesienia z kapitału zapasowego (tys. zł)	2205
Wartość nominalna jednej akcji (zł)	1
2011	
Liczba akcji razem(szt)	3700
Kapitał zakładowy, razem (tys. zł)	3700
Kapitał podstawowy na początku okresu (tys. zł)	3700
-zwiększenie kapitału z tytułu wydania udziałów (tys. zł)	0
-zwiększenie kapitału z tytułu przeniesienia z kapitału zapasowego (tys. zł)	0
Wartość nominalna jednej akcji (zł)	1

21.3 Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	2011	2010
Wycena godziwa środków trwałych na dzień 31.12.2009 r.	0	373
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy z tyt. wyceny środków trwałych	0	-77
Razem kapitał z aktualizacji wyceny	**302**	**302**

21.4 Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	2011	2010
Kapitał na początek okresu (tys. zł)	1	2160
Zwiększenie z tyt. podziału zysku za 2009 rok (tys. zł)	0	46
Zmniejszenie z tyt. przeniesienia na kapitał podstawowy (tys. zł)	0	2205
Kapitał zapasowy, razem (tys. zł)	1	1

22 KREDYTY BANKOWE

22.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów

Wyszczególnienie	2011	2010
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	146	96
Zobowiązania z tytułu kredytów, razem	**146**	**96**

22.2 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 Handlowy	Kraków	x	940	x	96	Zmienne w/g 1-miesięcznego WIBOR w analogicznej dacie do daty uruchomienia kredytu + 2% marża	31.12.2011	a) zakup nieruchomość b) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków obrotowych	Zakup nieruchomości

22.3 Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2011 roku

Bank / Pożyczkodawca	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie	Przeznaczenie kredytu
		waluta	PLN	waluta	PLN				
Bank Millennium S.A	Warszawa	x	160	x	146	Zmienne 1-miesieczny WIBOR + 2% marż	26.04.2012	a)zastaw rejestrowy na maszynie CS300 b) cesja praw z polisy bezp. środka trwałego	Kredyt w rachunku bieżącym

23 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW

23.1 Zobowiązania z tytułu kredytów w okresie zapadalności

Wyszczególnienie	2011	2010
Do 1 roku	146	96
Powyżej 1 roku do 3 lat	0	0
Powyżej 3 do 5 lat	0	0
Powyżej 5 lat	0	0
Razem	**146**	**96**

23.2 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO I POŻYCZKI

W dniu 28.06.2011 roku spółka RSY S.A podpisała umowę na leasing samochodu osobowego marki Citroen. Okres leasingu wynosi 36 miesięcy i rozpoczyna się z dniem zawarcia umowy. W sprawozdaniu przedstawione są jako inne zobowiązania długo i krótkoterminowe.

W dniu 02.11.2011 roku spółka RSY S.A podpisała umowę na leasing wytaczarki pod tuleje z dwoma nożami z firmy Sunnę. Okres leasingu wynosi 36 miesięcy i rozpoczyna się z dniem zawarcia umowy. W sprawozdaniu przedstawione są jako inne zobowiązania długo i krótkoterminowe.

23.2 SPECYFIKACJA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Wyszczególnienie	2011	2010
Stan na początek okresu	0	0
- zobowiązania z tyt. leasingu	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- spłata umów leasingowych	0	0
Zwiększenia (z tytułu)		
- zawarcie umów leasingowych	58	0
Stan na koniec okresu	**58**	**0**

24 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

24.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	2011	2010
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych, w tym:	313	168
Długoterminowe		
Krótkoterminowe	313	168
Zobowiązania wobec jednostek pozostałych, w tym:	590	353
Długoterminowe		
Krótkoterminowe	590	353
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	**903**	**521**

24.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane

Wyszczególnienie	2011	2010
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
Zobowiązania nie przeterminowane	903	521
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	**903**	**521**

24.3 Struktura walutowa zobowiązań

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie posiadała zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

25 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

25.1 Specyfikacja zobowiązań podatkowych oraz pozostałych zobowiązań

Wyszczególnienie	2011	2010
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (wg tytułów):	**201**	**124**
- z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (w tym podatek dochodowy)	89	89
- ZFŚS	0	2
- potrącenia z listy płac	15	14
- roszczenia sporne	0	18
- ubezpieczenie	0	1
-zakup akcji PTI	90	
- inne	7	

25.2 ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA

Spółka nie posiada zobowiązań dotyczących aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

26. REZERWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

26.1 Specyfikacja rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	2011	2010
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	**155**	**92**
Odniesionej na wynik finansowy	155	64
Odniesionej na kapitał własny		
Odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
Zwiększenia		
Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		
- przyspieszonej amortyzacji podatkowej środków trwałych	2	
- wyceny akcji	167	64
- rezerw na zobowiązania sporne		
Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
- wyceny godziwej środków trwałych		
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		

Zmniejszenia		
- wyceny akcji		
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	**324**	**155**
Odniesionej na wynik finansowy	324	155
Odniesionej na kapitał własny	0	0

26 REZERWY NA INNE ZOBOWIĄZANIA

26.1 Specyfikacja rezerw na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników

Wyszczególnienie	2011	2010
Rezerwy na świadczenia emerytalne	48	68
- długoterminowe	48	68
- krótkoterminowe	0	0
Inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników krótkoterminowe (wg tytułów)	0	0
- urlopy wypoczynkowe	0	42
Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników, razem	**110**	**110**
- długoterminowe	48	68
- krótkoterminowe	0	42

26.2 Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

Wyszczególnienie	2011	2010
Stan na początek okresu	68	51
- odprawy emerytalno-rentowe	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- świadczenia emerytalne	20	0
Zwiększenia (z tytułu)		
- nabycia praw do świadczenia	0	17
Stan na koniec okresu	**48**	**68**

26.3 Inne zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	2011	2010
Stan na początek okresu	0	0
- zobowiązania z tyt. leasingu	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- spłata umów leasingowych	0	0
Zwiększenia (z tytułu)		
- zawarcie umów leasingowych	58	0
Stan na koniec okresu	**58**	**0**

26.4 Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

Wyszczególnienie	2011	2010
Stan na początek okresu	0	2
Zwiększenia (z tytułu)		
- świadczenia emerytalne		
Zmniejszenia		
świadczenia emerytalne	0	0
- przeniesienie rezerwy na długoterminowe zobowiązanie	0	2
Stan na koniec okresu	**0**	**0**

26.5 Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na inne obowiązkowe świadczenia pracownicze

Wyszczególnienie	2011	2010
Stan na początek okresu	42	9
Zwiększenia (z tytułu)	0	0
- urlopy wypoczynkowe	0	33
Rozwiązanie (z tytułu)		
- urlopy wypoczynkowe	42	9
Stan na koniec okresu	**0**	**42**

26.6 Specyfikacja innych krótkoterminowych rezerw

Wyszczególnienie	2011	2010
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	137	107
Rezerwa na badanie bilansu	10	11
Rezerwa na sprawę sporną w sądzie	47	47
Rezerwa na koszty	5	
Inne krótkoterminowe rezerwy, razem	**199**	**165**

26.7 Zmiana stanu innych krótkoterminowych rezerw

Wyszczególnienie	2011	2010
Stan innych rezerw na początek okresu	165	104
- naprawy gwarancyjne	107	104
- na badanie bilansu	11	
- na sprawy sporne w sądzie	47	
Zwiększenia (z tytułu)		
- naprawy gwarancyjne	30	3
- na badanie bilansu	4	11
- na sprawy sporne w sądzie	0	47
Rozwiązanie (z tytułu)		
- pozostałe		
Stan innych rezerw na koniec okresu	**199**	**165**

27 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

27.1 Przychody ze sprzedaży produktów i usług

Wyszczególnienie	2011	2010
Sprzedaż usług	9129	7182
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	**9129**	**7182**

27.2 Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	2011	2010
Sprzedaż materiałów	158	104
Sprzedaż towarów	723	373
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	**881**	**477**

28 KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

28.1 Specyfikacja kosztów według rodzaju

Wyszczególnienie	2011	2010
Amortyzacja	128	110
Zużycie materiałów i energii	5310	3997
Usługi obce	863	741
Podatki i opłaty	26	45
Wynagrodzenia	2328	2161
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	508	504
Pozostałe koszty rodzajowe	544	611
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	822	419
Koszty według rodzaju, razem	**10529**	**8588**

29 POZOSTAŁE PRZYCHODY

29.1 Pozostałe przychody operacyjne według tytułów

Wyszczególnienie	2011	2010
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	**24**	
- otrzymane odszkodowania	6	1
- inne	18	32
Pozostałe przychody operacyjne, razem	**24**	**33**

30 POZOSTAŁE KOSZTY

30.1 Pozostałe koszty operacyjne według tytułów

Wyszczególnienie	2011	2010
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (z tytułu)	**3**	**48**
- odpis aktualizujący należności	1	26
- odpis aktualizujący zapasy	2	22
- odpis aktualizujący wartość środków trwałych	0	0
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	**11**	**130**
- poniesione koszty sądowe	2	1
- koszty związane z likwidacją materiałów	3	48
- koszty związane z likwidacją środków trwałych	0	0
- szkody powypadkowe	6	1
- inne	0	80
Pozostałe koszty operacyjne, razem	**14**	**178**

31 PRZYCHODY FINANSOWE

31.1 Przychody finansowe według tytułów

Wyszczególnienie	2011	2010
Dywidendy i udziały w zyskach		
Przychody z tytułu odsetek (z tytułu)	**5**	**5**
- odsetki od lokat i pożyczek	1	5
Aktualizacja wartości inwestycji	876	342
Inne	36	33
Przychody finansowe, razem	**917**	**380**

32 KOSZTY FINANSOWE

32.1 Koszty finansowe według tytułów

Wyszczególnienie	2011	2010
Koszty z tytułu odsetek (z tytułu)	**21**	**12**
- odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	15	12
Pozostałe koszty finansowe, w tym:		
- różnice kursowe	6	
Koszty finansowe, razem	**21**	**12**

33 PODATEK DOCHODOWY

33.1 Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	2011	2010
Zysk (strata) brutto	**291**	**-520**
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	**883**	**3**
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie dochodu do opodatkowania)	1149	402

- koszty powiększające koszty uzyskania przychodu	125	59
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	391	-458
Strata z lat ubiegłych	**-523**	
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	**-592**	**-523**
Podatek dochodowy	**0**	**0**
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	**0**	
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	**0**	
- wykazany w rachunku zysków i strat	0	

34 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

34.1 ROK 2010

NAZWA JEDNOSTKI	ZOBOWIĄZANIA	NALEŻNOŚCI	KOSZTY OPERAC.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
IZNS S.A.	57	42	1195	320
METRO NIERUCHOMOŚCI	47	578	27	5
IZCS SP.ZO.O.	64	0	338	131
RAZEM	**168**	**620**	**1560**	**456**

ROK 2011

NAZWA JEDNOSTKI	ZOBOWIĄZANIA	NALEŻNOŚCI	KOSZTY OPERAC.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
IZNS S.A.	19	0	152	60
TABLEO S.A	185	0	973	196
CSY S.A	56	0	246	63
METRO NIERUCHOMOŚCI	53	200	465	23
RAZEM	**313**	**1038**	**1836**	**342**

35 WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

35.1 Wynagrodzenie wypłacone

Wyszczególnienie	2011	2010
Zarząd	262	234
Razem	**262**	**234**

35.2 Wynagrodzenie należne

Wyszczególnienie	2011	2010
Zarząd	262	234
Razem	**262**	**234**

37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

38. GWARANCJE I PORĘCZENIA

38.1 Kwota zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Nie występują

39 CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Spółka posiada aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności, oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka - zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

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.
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.
Dodatkowo posiadany przez spółkę portfel akcji składa 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. Ilość posiadanych akcji jest na tyle wysoka, iż w przypadku podjęcia decyzji o ich sprzedaży proces ten będzie trwał od kilku do kilkunastu sesji.

40 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 .

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.

41 STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Wyszczególnienie	2011	2010
Pracownicy umysłowi	19	23
Pracownicy fizyczni	56	59
Razem	**75**	**82**

42 ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Nie wystąpiły.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych	Prezes Zarządu	Wiceprezes
Wiesława Wałdowska-Trzciałkowska	Szymon Klimaszyk	Jarosław Lasecki

Iława 08 czerwca 2012