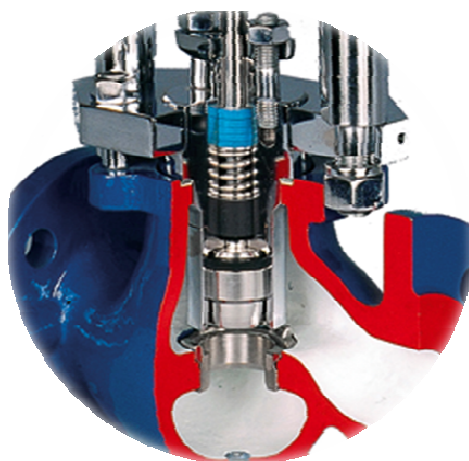




ZAKŁADY AUTOMATYKI „POLNA” Spółka Akcyjna

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za 2011 rok

**przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

Przemyśl, marzec 2012 r.

SPIS TREŚCI

INFORMACJE OGÓLNE ORAZ INFORMACJE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI . 4

1. Nazwa (firma) i siedziba, właściwy sąd rejestrowy i numeru rejestru, podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) oraz wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez rynek GPW	4
2. Czas trwania emitenta.....	4
3. Waluta sprawozdawcza, rok obrotowy, okres objęty sprawozdaniem oraz zatwierdzenie sprawozdania do publikacji przez Zarząd	4
4. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zmiany w okresie sprawozdawczym	4
5. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne.....	5
6. Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe	5
7. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe sporządzone jest po połączeniu spółek	5
8. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności	5
9. Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych	5
10. Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub porównywalne dane finansowe zostały zamieszczone w raporcie	6
11. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.....	6
12. Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym w stosunku do euro ustalone przez NBP	13
13. Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu), rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczone na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego	14

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE..... 15

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	15
2. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	16
3. Sprawozdanie z całkowitego dochodu.....	16
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	17

INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE 19

1. Noty objaśniające.....	19
2. Informacje o instrumentach finansowych	33
3. Segmenty działalności	34
4. Zobowiązania i należności warunkowe	37
5. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.....	37
6. Informacja o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych z emitentem	37
7. Przeciętne zatrudnienie.....	37

8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu rocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres roczny	38
9. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	38
10. Informacje dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	38
11. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	38
12. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	38
13. Przedstawienie sprawozdań finansowych z uwzględnieniem skumulowanego wskaźnika inflacji powyżej 100% w okresie ostatnich trzech lat działalności emitenta	38

INFORMACJE OGÓLNE ORAZ INFORMACJE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI

1. Nazwa (firma) i siedziba, właściwy sąd rejestrowy i numeru rejestru, podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) oraz wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez rynek GPW

Nazwa firmy: Zakłady Automatyki „Polna” S.A.

Siedziba: 37-700 Przemyśl, ul. Obozowa 23

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000090173

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 24.5 Odlewnictwo metali,
- 28.12.Z Produkcja sprzętu i wyposażenia do napędu hydraulicznego i pneumatycznego,
- 28.13.Z Produkcja pozostałych pomp i sprężarek,
- 28.14.Z Produkcja pozostałych kurków i zaworów,
- 38.21.Z Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
- 38.32.Z Odzysk surowców z materiałów segregowanych,
- 46.69.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń,
- 46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- 46.77.Z Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu.

Spółka zaliczana jest do branży przemysłu elektromaszynowego.

2. Czas trwania emitenta

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

3. Waluta sprawozdawcza, rok obrotowy, okres objęty sprawozdaniem oraz zatwierdzenie sprawozdania do publikacji przez Zarząd

Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wykazano inaczej).

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. Porównywalne dane finansowe obejmują poprzedni rok tj. okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

Zarząd zatwierdził niniejsze sprawozdanie finansowe do publikacji w dniu 20.03.2012 r.

4. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zmiany w okresie sprawozdawczym

Skład osobowy Zarządu Spółki do 20 czerwca 2011 r.:

- | | | |
|----------------------|---|-------------------------------------|
| • Miroslav Kozlovski | - | Prezes Zarządu - Dyrektor Naczelny, |
| • Andrzej Piszcz | - | Członek Zarządu – Wiceprezes. |

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 20 czerwca 2011 r. powołała Zarząd w składzie:

- | | | |
|-----------------------|---|---|
| • Andrzej Piszcz | - | Prezes Zarządu - Dyrektor Naczelny, |
| • Władysław Wojtowicz | - | Oddelegowany Członek Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania obowiązków Wiceprezesa Zarządu w okresie od 21 czerwca 2011 r. do 20 września 2011 r. |

W związku ze złożeniem przez Wiceprezesa Zarządu Spółki Pana Władysława Wojtowicza rezygnacji z pełnienia funkcji, Rada Nadzorcza 2 września 2011 r. powołała Pana Piotra Wosia do pełnienia funkcji Członka Zarządu, Dyrektora do spraw Produkcji na wspólną 3 letnią kadencję.

Skład Rady Nadzorczej Spółki do 20 czerwca 2011 r.:

- Wiesław Piwowar - Przewodniczący,
- Adam Świetlicki vel Węgorek - Wiceprzewodniczący,
- Władysław Wojtowicz - Sekretarz,
- Jarosław Iwaniec - Członek,
- Grażyna Kotar - Członek.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 20 czerwca 2011 r. powołało na kolejną kadencję Radę Nadzorczą w składzie:

- Wiesław Piwowar - Przewodniczący,
- Władysław Wojtowicz - Wiceprzewodniczący,
- Katarzyna Kieloch - Sekretarz,
- Grzegorz Hayder - Członek,
- Elżbieta Opawska - Członek.

5. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne, sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

6. Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie jest jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem wobec innych podmiotów.

7. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe sporządzone jest po połączeniu spółek

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie Spółki z innymi jednostkami.

8. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki. Spółka nie planuje ograniczenia działalności ani też zaniechania żadnego z kierunków działań.

9. Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych

Sprawozdanie finansowe za okres poprzedni nie podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności, gdyż nie wystąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości w 2011 r.

10. Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub porównywalne dane finansowe zostały zamieszczone w raporcie

Nie wystąpiła konieczność dokonania korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach audytorów.

11. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

11.1 Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego

Począwszy od 1 stycznia 2009 r. „POLNA” S.A., zgodnie z Uchwałą Nr 32/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2008 r., sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Komisję Europejską.

Roczne sprawozdanie finansowe „POLNA” S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSFF). W kwestiach nieuregulowanych powyższymi standardami sprawozdanie zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Informacje zawarte w raporcie rocznym za 2011 r. zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DZ. U. NR 33, poz. 259).

Prezentowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z zasadą kosztu historycznego (skorygowanego o odpisy aktualizujące związane z utratą wartości), za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez jednostkę przedstawiono poniżej w pkt. 11.3.

11.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) przyjętymi przez Unię Europejską.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2011:

- MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie,
- zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja - Klasyfikacja emisji praw poboru – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie,
- zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie,

- zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku,
- zmiany do KIMSF 14 MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie,
- KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie.

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na politykę rachunkowości jednostki.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego 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 MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfery aktywów finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie – zatwierdzone przez UE w dniu 22 listopada 2011 roku.

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższej zmiany do standardów. Według szacunków jednostki, w/w zmiana do standardów nie miałaby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

MSFF 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 podpisania sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania.

- MSSF 9 Instrumenty finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie,
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie,
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie,
- MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie,
- MSSF 13 Wycena wartości godziwej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie,
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla 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 – mający zastosowanie dla 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 – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – prezentacja składników innych całkowitych dochodów – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – Podatek odroczony: realizacja aktywów – mający zastosowanie dla 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 – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie,
- KIMSF 20 Rozliczenie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

11.3 Szczegółowe zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe (MSR 16) wykazywane są wg ceny nabycia, kosztu wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszone o umorzenie oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia środków trwałych obejmuje cenę zakupu oraz ogół kosztów bezpośrednio związanych z zakupem oraz przystosowaniem środka do używania.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu oraz budynki i budowle wycenione zostały na moment przejścia na MSR w wartości godziwej określonej przez rzeczoznawcę jako wartość rynkowa.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów i środków trwałych w budowie, przez szacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

- | | |
|-----------------------------------|-----------------|
| • budynki i budowle | 2,32 - 13,64%, |
| • maszyny i urządzenia techniczne | 3,61 - 33,33%, |
| • środki transportu | 9,16 - 16,44%, |
| • pozostałe środki trwałe | 12,37 - 20,00%. |

Stawki amortyzacyjne odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Są one weryfikowane przez służby techniczne nie rzadziej niż raz w roku. Ustalając okres użytkowania składnika aktywów, bierze się pod uwagę oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów, oczekiwane zużycie fizyczne, które zależy od czynników operacyjnych takich jak ilość zmian w ciągu których składnik będzie używany, program remontów i konserwacji oraz zabezpieczenie i konserwację składnika aktywów podczas postoju, oraz technologiczną i rynkową utratę przydatności wynikającą ze zmiany lub udoskonaleń produkcji lub ze zmian popytu na dany produkt, do wytwarzania którego jest wykorzystywany dany składnik aktywów.

Amortyzacja środków trwałych o wartości początkowej powyżej 3.500 zł naliczana jest od miesiąca przekazania środka do użytkowania. Przedmioty o okresie użytkowania dłuższym niż rok o wartości jednostkowej w przedziale od 1.000 do 3.500 zł wprowadza się do ewidencji środków trwałych oraz amortyzuje się jednorazowo w pełnej wartości początkowej w miesiącu przekazania do użytkowania. Przedmioty o okresie użytkowania dłuższym niż rok lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 1.000 zł odpisuje się w koszty zużycia materiałów pod datą przekazania do użytkowania w pełnej wartości początkowej.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości środka trwałego Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość środka do poziomu ceny sprzedaży netto środka. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie wycenia się w cenie zakupu lub w koszcie wytworzenia środka, powiększa się o koszty pozostające w bezpośrednim związku z ich nabyciem i wytworzeniem i pomniejsza o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne (MSR 38) nabyte od innych podmiotów gospodarczych podlegają aktywowaniu według cen nabycia. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową według zasad i stawek uwzględniających okres ekonomicznej użyteczności, od następnego miesiąca po przyjęciu wartości niematerialnych do użytkowania. Amortyzacja wartości niematerialnych nie może następować przez czas krótszy niż 2 lata dla licencji na programy komputerowe i praw autorskich oraz krótszy niż 5 lat dla pozostałych tytułów.

Koszty prac badawczych (MSR 38) są odpisywane w koszty w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady na prace rozwojowe ponoszone w ramach danego przedsięwzięcia są aktywowane, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Nakłady te amortyzowane są w okresie trzech lat. Koszty prac rozwojowych są weryfikowane pod kątem ewentualnej utraty wartości, gdy zaistniałe zdarzenia wskazują na to, iż ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe - początkowo aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wycenia się według wartości godziwej. W przypadku instrumentów niekwalifikowanych jako wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, wartość godziwą powiększa się o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio powiązane z nabyciem lub emisją składnika aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych. Po początkowym ujęciu Spółka wycenia aktywa finansowe według wartości godziwej, jednak nie dotyczy to: pożyczek i należności, instrumentów utrzymanych do terminów wymagalności oraz inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także w powiązane z nimi instrumenty pochodne, które muszą być rozliczone przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych. W przypadku pożyczek i należności oraz instrumentów utrzymanych do terminu wymagalności wycenia się je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Natomiast składnik aktywów finansowych bez ustalonego terminu zapadalności wycenia się w wysokości kosztu.

Zapasy materiałów i towarów (MSR 2) wycenia się według ceny nabycia rozumianej jako cena zakupu składnika zapasów należna sprzedającemu, bez podlegającego odliczeniu podatku VAT, powiększonej o podatek importowy, akcyzę i cło i obniżonej o rabaty i upusty.

Koszty związane z zakupem materiałów i towarów, do których zalicza się koszty transportu, załadunku, wyładunku, sortowania, sumowane są na koncie „Koszty zakupów”. Koszty te rozliczane są proporcjonalnie do wartości zapasów i zużycia materiałów.

Przy ustalaniu rozchodów zapasów materiałów i towarów Spółka stosuje metodę FIFO.

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje analizy zalegania zapasów wg wieku i dokonuje odpisów aktualizujących wartość netto zapasów materiałów wg następującego wzoru: zapasy powyżej 2 lat – odpis 100 % wartości zapasu, zapasy powyżej roku – odpis 50 % wartości zapasu, zapasy powyżej 6 miesięcy – odpis 10 % wartości zapasu. Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Zapasy produkcji w toku (MSR 2) wycenia się po koszcie wytworzenia, natomiast **zapasy produktów gotowych (MSR 2)** wycenia się po koszcie wytworzenia nie wyższym od ceny sprzedaży netto. Koszty wytworzenia obejmują koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych. Nie zalicza się do kosztów wytworzenia kosztów ogólnego zarządu, kosztów sprzedaży i dystrybucji, pozostałych kosztów oraz nieuzasadnionych kosztów pośrednich produkcji (w szczególności kosztów niewykorzystanych zdolności produkcyjnych oraz strat produkcyjnych).

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje analizy zalegania zapasów wg wieku i dokonuje odpisów aktualizujących wartość netto zapasów produkcji w toku i produktów gotowych stosując identyczne zasady ustalania odpisu jak w przypadku materiałów.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Należności z tytułu dostaw i usług (MSR 39) wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty (według kwot pierwotnie zafakturowanych), z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Na dzień bilansowy Spółka ustala odpisy aktualizujące dla należności przeterminowanych uwzględniając okres opóźnienia w płatnościach:

- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy w wysokości 10% ich wartości,
- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy w wysokości 50% ich wartości,
- powyżej 12 miesięcy w wysokości 100% ich wartości.

Na należności trudnościami, do których zaliczane są należności zasądzone pozwem sądowym, należności od kontrahentów w postępowaniu układowym lub upadłościowym oraz odsetki za nieterminowe płatności, odpisy aktualizujące wynoszą 100% wartości. Odpisy aktualizujące wartość należności trudnościami i odsetek ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozostałych kosztach.

Należności wyrażone w walutach obcych (MSR 21) ujmowane są według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na dzień poprzedzający dzień powstania należności, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień zapłaty należności ujmuje się według kursu kupna banku, w którym przeprowadzono operację. Na dzień bilansowy należności przelicza się według obowiązującego w tym dniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP. Różnice kursowe są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Środki pieniężne (MSR 7) wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje również naliczone przez bank odsetki, które stanowią przychody finansowe. Spółka nalicza odsetki od otwartych lokat terminowych, które prezentuje w należnościach krótkoterminowych.

Wyrażone w walutach obcych operacje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna dla sprzedaży walut lub kursie sprzedaży dla zakupu walut banku, w którym przeprowadzono operację. Lokaty terminowe wyceniane są po pierwotnym kursie wpływu walut do banku. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym wycenia się na dzień bilansowy według obowiązującego w tym dniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP. Powstałe przy przeliczeniu dodatnie i ujemne różnice kursowe odnosi się odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (MSSF 5) ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej od ich wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Warunkiem zaliczenia do tej grupy jest aktywne poszukiwanie nabywcy oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty (MSR 39). Kwota zobowiązania powiększana jest o odsetki z tytułu zwłoki w zapłacie zobowiązania, w przypadku otrzymania od wierzyciela noty odsetkowej.

Zobowiązania wyrażone w walucie obcej ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień powstania zobowiązania według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na dzień poprzedzający dzień wystawienia faktury zakupu, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień zapłaty zobowiązania ujmuje się według kursu sprzedaży banku, w którym przeprowadzono operację. Na dzień bilansowy zobowiązania przelicza się według obowiązującego w tym dniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP. Powstałe przy przeliczeniu dodatnie i ujemne różnice kursowe odnosi się odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Zobowiązania finansowe (MSR 39) wprowadzane są do ksiąg pod datą przeprowadzenia lub rozliczenia transakcji w cenie nabycia. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe (kredyty, zaciągnięte pożyczki) wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia tj. w cenie, w jakiej zostały zaciągnięte, pomniejszone o spłaty kapitału podstawowego i odpowiednio skorygowane o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową a wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej. Różnice powstałe przy aktualizacji wartości zobowiązań finansowych za pomocą skorygowanej ceny nabycia odnoszone są odpowiednio na przychody bądź koszty finansowe. Zobowiązania

finansowe zabezpieczające (opcje walutowe) wyceniane są w wartości godziwej na podstawie wyceny dokonywanej przez bank.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (MSR 17) na dzień podpisania umowy wykazywane są w wysokości netto przedmiotu leasingu i zmniejszane są o część kapitałową opłaty leasingowej, wyliczanej za pomocą wewnętrznej stopy zwrotu. Środek trwały zaliczany jest do własnego majątku Spółki i podlega amortyzacji w okresie przewidywanej użyteczności.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą kosztów przyszłych okresów, do których zaliczane są prenumeraty, ubezpieczenia, fundusz socjalny, podatek od nieruchomości, wieczyste użytkowanie gruntów. Koszty te ujmowane są w miesiącu wystawienia faktury, a następnie odpisywane w ciężar kosztów w okresie użyteczności, do chwili przeniesienia w całości na wynik finansowy. Rozliczenia trwające dłużej niż rok zaliczane są do aktywów trwałych, pozostałe do aktywów obrotowych. W przypadku utraty wartości zostają one jednorazowo spisane w pozostałe koszty.

Spółka tworzy **rezerwy (MSR 19, MSR 37)** na znane jej ryzyka, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń. Wyceniane są one nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej, oszacowanej wartości. Skutki finansowe rezerw zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów, kosztów finansowych – w zależności od okoliczności, z którymi są powiązane przyszłe zobowiązania.

Spółka ujmuje rezerwy na zobowiązania zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze” w zakresie: odpraw emerytalno-rentowych, urlopów pracowniczych, nagród jubileuszowych i odpraw pośmiertnych w oparciu o raporty aktuarialne.

Zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” Spółka ustala rezerwy na: naprawy gwarancyjne, premię i odprawy dla Zarządu i koszty badania bilansów.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki. Na kapitały własne składają się:

- kapitał podstawowy (zakładowy) wykazywany według wartości nominalnej zarejestrowanych akcji w wysokości zgodnej ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego,
- kapitał z aktualizacji wyceny dotyczący zmian wartości godziwej aktywów,
- pozostałe kapitały obejmują:
 - kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH art.396, z zysku zgodnie ze Statutem oraz z wyceny akcji dla pracowników,
 - kapitał rezerwowy przeznaczony na wykup akcji własnych,
- zyski zatrzymane, na które składają się niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych,
- zysk/strata netto - wynik finansowy roku bieżącego.

W przypadku zmian zasad rachunkowości, które w istotny sposób wpływają na wyniki lat ubiegłych, a skutki tych zmian można wiarygodnie określić, różnicę powstałą na skutek przekształcenia sprawozdań za lata ubiegłe odnosi się na „zyski zatrzymane”.

Jeżeli w danym roku obrotowym lub przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za ten rok stwierdzono popełnienie w poprzednich latach obrotowych błędu podstawowego, w następstwie którego nie można uznać sprawozdań za ten rok lub lata poprzednie za rzetelne i jasno przedstawiające sytuację finansową i majątkową Spółki, to kwoty korekty błędu odnosi się na kapitał własny w pozycji „zyski zatrzymane”.

Przychody (MSR 18) są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów ujmowane są, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do produktów i towarów zostały przekazane nabywcy.

Przychody ze sprzedaży usług ujmowane są po zakończeniu usługi.

Przychody z tytułu dzierżawy pomieszczeń ujmowane są ratami miesięcznymi na ostatni dzień miesiąca.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania.

Koszty ujmowane są zgodnie z zasadą współmierności z przychodami. Koszty rejestrowane są rodzajowo w zespole 4 i na bieżąco przeksięgowywane na miejsca powstawania w zespole 5. Na koniec okresu obrachunkowego koszty z zespołu 4 przenoszone są na konto „Wynik finansowy roku bieżącego”.

Segmenty działalności (MSSF 8) - podział na segmenty operacyjne wynika ze struktury zarządzania oraz raportowania wewnętrznego. Spółka przyjęła układ sprawozdawczy według segmentów branżowych oraz segmentów geograficznych.

W segmencie branżowym prowadzi działalność w następujących grupach asortymentowych: automatyka przemysłowa, automatyka ciepłownicza, centralne smarowanie, hydraulika sterownicza, odlewy, aparatura laboratoryjna, pozostałe produkty (usługi) oraz materiały i towary.

W segmencie geograficznym przyjęto podział na sprzedaż krajową i eksportową. W ramach sprzedaży eksportowej wyodrębniono sprzedaż do państw UE i do państw poza UE.

Spółka prezentuje uzyskiwane przychody oraz generowane koszty przez poszczególne segmenty. Przedstawione powyżej segmenty branżowe oraz geograficzne są prezentowane na poziomie zysku netto ze sprzedaży. Wyniki działalności poszczególnych segmentów są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce.

Spółka nie ma możliwości wyodrębnienia wartości bilansowej aktywów i pasywów w odniesieniu do segmentów, tym samym nie przypisuje ich poszczególnym segmentom.

Podatek dochodowy (MSR 12) stanowi obciążenie wyniku finansowego brutto i obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres.

Bieżący podatek dochodowy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony. Jeśli kwota dotychczas zapłacona z tytułu bieżącego podatku dochodowego przekracza kwotę do zapłaty, to nadwyżkę ujmuje się jako należność.

Podatek odroczony obliczany jest przy użyciu metody bilansowej. Podatek odroczony odzwierciedla efekt podatkowy netto przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów lub pasywów, a jego wartością podatkową. Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane z użyciem obowiązujących stawek podatku przewidywanych na przyszłe lata, w których oczekuje się, że przejściowe różnice zrealizują się według stawek podatkowych ogłoszonych lub ustanowionych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych, są uznawane tylko wówczas, jeśli jest prawdopodobne wystąpienie w przyszłości wystarczającej podstawy opodatkowania, od której te różnice będą mogły być odliczone.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone bez względu na to, kiedy ma nastąpić ich realizacja.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są dyskontowane i są klasyfikowane w bilansie odpowiednio jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe.

Sprawozdanie z całkowitego dochodu obejmuje wynik finansowy okresu ujęty w rachunku zysków i strat oraz zyski i straty nie odnoszone bezpośrednio na wynik finansowy okresu, lecz wykazywane na kapitale własnym.

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantach kalkulacyjnym i porównawczym. Wynik finansowy ustala się stosując nadrzędne zasady rachunkowości: memoriału, współmierności przychodów i kosztów, ostrożności, ciągłości oraz istotności.

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Rozwodniony zysk netto na akcję oznacza konieczność skorygowania zysku netto oraz średniej ważonej ilości akcji o działania wszystkich rozważających potencjalnych akcji zwykłych, przy czym potencjalne akcje zwykłe powinny być traktowane jako rozważające jeśli ich konwersja na akcje zwykłe obniżyłaby zysk netto przypadający na jedną akcję przy kontynuacji działalności.

W związku z tym, że nie występują potencjalne akcje zwykłe **to rozwodniony zysk na akcję równy jest zyskowi netto na akcję.**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

11.4 Ważne oszacowania i osądy

Sporządzanie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków, osądów i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów i kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniach historycznych oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za istotne.

Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w tym okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeżeli dotyczy wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeżeli zmiana dotyczy zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

11.4.1 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanych okresów ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku. Spółka weryfikuje te okresy na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

Na koniec 2011 r. dokonano przeglądu okresów użytkowania środków trwałych, na skutek czego wydłużono okresy użytkowania dla części środków trwałych.

11.4.2 Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

12. Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym w stosunku do euro ustalone przez NBP

Dla potrzeb wyceny bilansowej zostały przyjęte następujące kursy euro:

	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
Kurs euro obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,4168 zł	3,9603 zł

Dla potrzeb wyceny wynikowej zostały przyjęte następujące kursy euro:

	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
Kurs euro średni w okresie*	4,1401 zł	4,0044 zł

* Obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Najniższy kurs euro w okresie od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wyniósł 3,8403 zł (12.01.2011 r., średni kurs NBP, tabela 007/A/NBP/2011).

Najniższy kurs euro w okresie od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wyniósł 3,8356 zł (06.04.2010 r., średni kurs NBP, tabela 066/A/NBP/2010).

Najwyższy kurs euro w okresie od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wyniósł 4,5642 zł (14.12.2011 r., średni kurs NBP, tabela 241/A/NBP/2011).

Najwyższy kurs euro w okresie od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wyniósł 4,1770 zł (07.05.2010 r., średni kurs NBP, tabela 088/A/NBP/2010).

13. Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu), rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczone na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone na euro:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
	9 951	12 027
Aktywa razem		
1. Aktywa trwałe	5 969	7 113
2. Aktywa obrotowe	3 982	4 805
3. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	109
Pasywa razem	9 951	12 027
1. Kapitał własny	8 343	10 206
2. Zobowiązania długoterminowe	832	958
3. Zobowiązania krótkoterminowe	776	863

Do przeliczenia danych ze sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto następujące kursy euro:

- na 31.12.2011 r. – 4,4168 zł,
- na 31.12.2010 r. – 3,9603 zł.

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat przeliczone na euro:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
	7 514	6 992
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 319	5 073
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 195	1 919
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	311	154
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	472	211
Zysk (strata) brutto	389	188
Zysk (strata) netto		

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
	695	454
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-28	-113
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 331	-120
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-665	221
Przepływy pieniężne netto, razem		

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz danych ze sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto następujące kursy euro:

- za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. – 4,1401 zł,
- za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. – 4,0044 zł.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA		Nota	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
I. Aktywa trwałe			26 364	28 169
Rzeczowe aktywa trwałe		1	25 560	27 341
Pozostałe wartości niematerialne		2	68	15
Aktywa finansowe		3	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		23	736	813
II. Aktywa obrotowe			17 586	19 028
Zapasy		4	4 890	3 985
Należności handlowe oraz pozostałe należności, w tym:		5	5 733	5 469
- z tytułu dostaw i usług			5 559	5 308
- pozostałe należności			174	161
Należności z tytułu podatku dochodowego			121	26
Aktywa finansowe		6	16	42
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7	6 754	9 445
Rozliczenie międzyokresowe		8	72	61
III. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		9	-	434
SUMA AKTYWÓW			43 950	47 631
PASywa				
I. Kapitał własny			36 851	40 419
Kapitał podstawowy		10	9 823	9 823
Akcje własne		10	-5 179	-
Pozostałe kapitały		11	30 595	29 844
Zysk (strata) netto			1 612	752
II. Zobowiązania długoterminowe			3 674	3 794
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		23	2 856	3 105
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania		12	818	689
III. Zobowiązania krótkoterminowe			3 425	3 418
Zobowiązania tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania, w tym:		14	2 670	2 486
- z tytułu dostaw i usług			1 561	1 167
- inne zobowiązania			1 109	1 319
Zobowiązania z tytułu leasingu		13	-	327
Rezerwy krótkoterminowe		12	755	592
Rozliczenia międzyokresowe		15	-	13
SUMA PASYWÓW			43 950	47 631
Wartość księgowa			36 851	40 419
Liczba akcji (w szt.)			2 585 026	2 585 026
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			14,26	15,64

Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą jest równa wartości księgowej na jedną akcję zwykłą.

2. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2011 r.	9 823	-	-	29 844	752	40 419
Saldo po korektach	9 823	-	-	29 844	752	40 419
Zysk netto za okres	-	-	-	-	1 612	1 612
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	-	-	1 612	1 612
Nabycie akcji własnych	-	-5 179	-	-	-	-5 179
Wykorzystanie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	-5 179	-	-5 179
Zwiększenie kapitału zapasowego z kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	5 179	-	5 179
Podział zysku za 2010 r.	-	-	-	752	-752	-
Saldo na dzień 31.12.2011 r.	9 823	-5 179	-	30 595	1 612	36 851

Pozycje kapitału własnego	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2010 r.	9 823	-	-	7 512	22 332	39 667
Saldo po korektach	9 823	-	-	7 512	22 332	39 667
Zysk netto za okres	-	-	-	-	752	752
Suma zysków i strat ujętych w okresie	-	-	-	-	752	752
Podział zysku za 2009 r. i zysków zatrzymanych	-	-	-	22 332	-22 332	-
Saldo na dzień 31.12.2010 r.	9 823	-	-	29 844	752	40 419

3. Sprawozdanie z całkowitego dochodu

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Nota	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:			31 108	28 000
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		16	30 744	27 682
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		17	364	318
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:			22 022	20 315
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		18	21 736	20 039
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			286	276
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży			9 086	7 685
I. Pozostałe przychody		19	603	734
II. Koszty sprzedaży			300	254
III. Koszty ogólnego zarządu			7 312	6 412
IV. Pozostałe koszty		20	789	1 135
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej			1 288	618
I. Przychody finansowe		21	798	412
II. Koszty finansowe		22	131	184
F. Zysk (strata) brutto			1 955	846
G. Podatek dochodowy		23	343	94
I. a) część bieżąca			515	287
II. b) część odroczone			-172	-193
H. Zysk (strata) netto			1 612	752

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITEGO DOCHODU	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
I. Zysk (strata) netto	1 612	752
II. Pozostałe składniki całkowitego dochodu		
1. Skutki wyceny i przeniesień aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (kwota netto)	-	-
III. Całkowity dochód ogółem	1 612	752
Zysk (strata) netto	1 612	752
Liczba akcji zwykłych (w szt.)	2 585 026	2 585 026
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,62	0,29

Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą jest równy zyskowi netto na jedną akcję zwykłą.

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 955	846
II. Korekty razem	2 195	2 632
Amortyzacja wartości niematerialnych	29	19
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	89	88
Amortyzacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	2 309	2 646
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	223	217
Zyski (straty) z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	25	2
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-61	-14
Koszty odsetek	6	24
Otrzymane odsetki	-425	-350
III. Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	4 150	3 478
Zmiana stanu zapasów	-905	-360
Zmiana stanu należności	-264	-1 997
Zmiana stanu zobowiązań krótkoter., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	238	1 048
Zmiana stanu rozliczeń międz. (z wyłączeniem aktywa na podatek odrocz.)	-24	-7
Zmiana stanu rezerw (z wyłączeniem rezerwy na podatek odroczony)	292	-29
IV. Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	3 487	2 133
Zapłacony podatek dochodowy	-611	-314
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 876	1 819
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-82	-13
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-562	-789
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	102	
Otrzymane odsetki	425	350
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-117	-452
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
Nabycie akcji własnych	-5 179	-
Spłata odsetek od kredytów i pożyczek	-	-1
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-327	-457
Odsetki zapłacone	-3	-21
Prowizje od kredytów	-3	-3
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-5 512	-482
D. Przepływy pieniężne netto razem (A. +B. +C.)	-2 753	885
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-2 691	898
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	61	13
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 445	8 547
G. Środki pieniężne na koniec okresu (E. +F.)	6 754	9 445

INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Noty objaśniające

Nota 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
	25 560	27 341
a) środki trwałe, w tym:		
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 621	1 621
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 370	12 872
- urządzenia techniczne i maszyny	9 994	11 153
- środki transportu	331	262
- inne środki trwałe	1 244	1 433
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	25 560	27 341

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego, rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych skorygowana została o odpisy aktualizujące na łączną wartość 3 tys. zł. Odpisy aktualizujące dotyczą pozycji budynki i budowle – budynek starej portierni, który z powodu złego stanu technicznego przeznaczony jest do rozbiórki.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanych w produkcji lub świadczonych usługach ujęta została w rachunku zysków i strat jako koszt sprzedanych produktów w kwocie 2 033 tys. zł, a amortyzacja pozostałych rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w kosztach ogólnego zarządu w kwocie 276 tys. zł.

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ZA OKRES OD 01.01.2011 R. DO 31.12.2011 R.

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
a) wartość brutto na początek okresu	1 621	14 425	15 305	369	3 560	35 280
b) zwiększenia (z tytułu)	-	15	274	112	127	528
- zakup	-	15	147	112	127	401
- przywrócone od użytkowania środków trw. przeznacz. do zbycia	-	-	117	-	-	117
- wytworzone we własnym zakresie	-	-	10	-	-	10
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	20	-	-	20
- likwidacja	-	-	20	-	-	20
d) wartość brutto na koniec okresu	1 621	14 440	15 559	481	3 687	35 788
e) wartość umorz. na początek okresu	-	1 550	4 132	107	2 127	7 916
- zwiększenia w ciągu okresu	-	517	1 433	43	316	2 309
- zmniejszenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-
f) wartość umorz. na koniec okresu	-	2 067	5 565	150	2 443	10 225
g) wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	3	20	-	-	23
- zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia w ciągu okresu	-	-	20	-	-	20
h) wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	3	-	-	-	3
i) wartość netto na 31.12.2011 r.	1 621	12 370	9 994	331	1 244	25 560

Spółka w 2011 r. poniosła nakłady inwestycyjne w kwocie 483 tys. zł, a w 2012 r. planowane są nakłady inwestycyjne w kwocie 2 346 tys. zł.

RODZAJ NAKŁADU	Nakłady poniesione w 2011 r.	Nakłady planowane w 2012 r.
Zakup i ulepszenie środków trwałych – maszyny i urządzenia produkcyjne	60	1 616
Zakup środków trwałych – maszyny nieprodukcyjne	17	125
Modernizacja budynków i budowli	15	305
Zakup komputerów	70	43
Oprządkowania i wyposażenie	113	136
Narzędzia	14	67
Zakup samochodów dla działu marketingu	112	-
Pozostałe nakłady inwestycyjne (wartości niematerialne)	82	54
Razem nakłady	483	2 346

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ZA OKRES OD 01.01.2010 R. DO 31.12.2010 R.

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
a) wartość brutto na początek okresu	1 621	14 425	15 845	457	3 167	35 515
b) zwiększenia (z tytułu)	-	9	464	7	466	946
- zakup	-	9	361	7	466	843
- ulepszenie	-	-	103	-	-	103
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	9	1 004	95	73	1 181
- likwidacja	-	9	162	92	73	336
- sprzedaż	-	-	13	-	-	13
- środki trwałe przeznac. do zbycia	-	-	829	3	-	832
d) wartość brutto na koniec okresu	1 621	14 425	15 305	369	3 560	35 280
e) wartość umorz. na początek okresu	-	1 036	2 919	93	1 709	5 757
- zwiększenia w ciągu okresu	-	522	1 598	46	480	2 646
- zmniejszenia w ciągu okresu	-	8	385	32	62	487
f) wartość umorz. na koniec okresu	-	1 550	4 132	107	2 127	7 916
g) wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	3	-	-	-	3
- zwiększenia w ciągu okresu	-	-	99	-	-	99
- zmniejszenia w ciągu okresu	-	-	79	-	-	79
h) wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	3	20	-	-	23
i) wartość netto na 31.12.2010 r.	1 621	12 872	11 153	262	1 433	27 341

Nota 2

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
a) koszty prac rozwojowych	-	-
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	68	15
- oprogramowanie komputerowe	68	15
Wartości niematerialne, razem	68	15

Wartość pozostałych wartości niematerialnych skorygowana została o odpisy aktualizujące na kwotę 37 tys. zł w związku z brakiem protokołu odbioru oprogramowania dla procesu produkcji odlewni.

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego, pozostałe wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Amortyzacja wartości niematerialnych ujęta jest w rachunku zysków i strat w kosztach ogólnego zarządu w kwocie 29 tys. zł.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH ZA OKRES 01.01.2011 R.-31.12.2011 R.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	Razem
		Oprogramowanie komputerowe	
a) wartość brutto na początek okresu	197	-	394
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	82
- zakup	-	-	82
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
d) wartość brutto na koniec okresu	197	-	476
e) wartość umorzenia na początek okresu	197	-	342
- zwiększenia w ciągu okresu	-	-	29
- zmniejszenia w ciągu okresu	-	-	-
f) wartość umorzenia na koniec okresu	197	-	371
g) wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	37
- zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-
- zmniejszenia w ciągu okresu	-	-	-
h) wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	37
i) wartość netto na 31.12.2011 r.	-	-	68

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH ZA OKRES 01.01.2010 R.-31.12.2010 R.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	Razem
		Oprogramowanie komputerowe	
a) wartość brutto na początek okresu	197	-	381
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	13
- zakup	-	-	13
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
d) wartość brutto na koniec okresu	197	-	394
e) wartość umorzenia na początek okresu	190	-	330
- zwiększenia w ciągu okresu	7	-	12
- zmniejszenia w ciągu okresu	-	-	-
f) wartość umorzenia na koniec okresu	197	-	342
g) wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-
- zwiększenia w ciągu okresu	-	-	37
- zmniejszenia w ciągu okresu	-	-	-
h) wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	37
i) wartość netto na 31.12.2011 r.	-	-	15

Nota 3

AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
Inwestycje długoterminowe, w tym:	26	26
- udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	26	26
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych	26	26
Aktywa finansowe	-	-

Długoterminowe udziały/akcje o wartości 26 tys. zł objęte zostały 100 % odpisem aktualizacyjnym. Na kwotę tą składają się udziały w spółkach, których odzyskanie jest wątpliwe.

Nota 4

Stan na dzień 31.12.2011 r.

ZAPASY	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu
Materiały	3 691	1 302	211	24	1 115	-	2 576
Półprodukty i produkcja w toku	2 382	414	30	43	427	-	1 955
Wyroby gotowe	460	158	66	10	102	-	358
Towary	1	-	-	-	-	-	1
Zapasy razem	6 534	1 874	307	77	1 644	22 022	4 890

Stan na dzień 31.12.2010 r.

ZAPASY	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwoty odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu
Materiały	3 245	1 425	204	81	1 302	-	1 943
Półprodukty i produkcja w toku	2 102	417	52	49	414	-	1 688
Wyroby gotowe	511	317	181	22	158	-	353
Towary	1	-	-	-	-	-	1
Zapasy razem	5 859	2 159	437	152	1 874	20 315	3 985

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego, zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Nota 5

NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	5 733	5 469
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 559	5 308
- do 12 miesięcy	5 559	5 308
- z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	59	84

NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
- pozostałe należności	115	77
Należności handlowe oraz pozostałe należności netto, razem	5 733	5 469
c) odpisy aktualizujące wartość należności	542	426
Należności handlowe oraz pozostałe należności brutto, razem	6 275	5 895

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH I POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
Stan na początek okresu	426	263
a) zwiększenia (z tytułu)	200	217
- należności przeterminowane	91	108
- należności zasądzone przez sąd	29	5
- należności w postępowaniu upadłościowym	-	104
- należności wątpliwe od pracowników	80	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	84	54
- należności przeterminowane	72	49
- należności zasądzone przez sąd	10	5
- należności w postępowaniu upadłościowym	2	-
Stan na koniec okresu	542	426

Dla należności przeterminowanych powyżej 3 miesięcy, odsetek oraz należności objętych postępowaniem sądowym, układowym i upadłościowym, Spółka dokonuje odpisów aktualizujących z tytułu utraty ich wartości.

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
a) w walucie polskiej	4 142	4 326
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 133	1 569
b.1. jednostka/waluta tys./ EUR	427	338
tys. zł	1 886	1 338
b.2. jednostka/waluta tys./ USD	72	78
tys. zł	247	231
Należności handlowe i pozostałe należności, razem	6 275	5 895

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
a) terminowe	4 194	4 130
b) przeterminowane do miesiąca	1 073	874
c) przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	319	395
d) przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	25	29
e) przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	115	19
f) przeterminowane powyżej 1 roku	265	256
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	5 991	5 703
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	432	395
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	5 559	5 308

Przedziały czasowe do 3 miesięcy spłacania należności związane są z normalnym tokiem sprzedaży przez Spółkę. Na koniec 2011 r. należności sporne wynoszą 356 tys. zł. Należności przeterminowane dotyczą dostaw i usług. Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego, należności nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Nota 6

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (akcje) wg ceny nabycia	70	70
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych na początek okresu	28	26
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	26	15
Odwroćenie się w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	13
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych na koniec okresu	54	28
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (akcje) wg wartości godziwej	16	42

Nota 7

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
a) środki pieniężne w kasie	12	16
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 834	1 029
c) pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	4 908	8 400
- lokaty	4 908	8 400
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	6 754	9 445

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
a) w walucie polskiej	4 985	8 519
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 769	926
b.1. jednostka/waluta tys./ EUR	389	181
tys. zł	1 718	716
b.2. jednostka/waluta tys./ USD	15	71
tys. zł	51	210
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	6 754	9 445

Nota 8

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
Prenumeraty	8	10
Ubezpieczenia	35	28
Zaliczki za usługi niewykonane	29	23
Rozliczenia międzyokresowe, razem	72	61

Nota 9

ZMIANY AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA ZA OKRES 01.01.2011R.-31.12.2011 R.

Wyszczególnienie	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
a) wartość na początek okresu	500	2	502
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu):	323	2	325
- sprzedaż	206	2	208
- przywrócenie do użytkowania	117	-	117
b) wartość na koniec okresu	177	-	177
c) wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	68	-	68

Wyszczególnienie	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
- zwiększenia w ciągu okresu	184	-	184
- zmniejszenia w ciągu okresu	75	-	75
d) wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	177	-	177
e) wartość z uwzględnieniem. odpisów akt. na 31.12.2011 r.	-	-	-

ZMIANY AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA ZA OKRES 01.01.2010 R.-31.12.2010 R.

Wyszczególnienie	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
a) wartość brutto na początek okresu	-	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	829	3	832
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
d) wartość brutto na koniec okresu	829	3	832
e) wartość umorzenia na początek okresu	-	-	-
- zwiększenia w ciągu okresu	329	1	330
- zmniejszenia w ciągu okresu	-	-	-
f) wartość umorzenia na koniec okresu	329	1	330
g) wartość netto bez odpisów na koniec okresu	500	2	502
h) wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-
- zwiększenia w ciągu okresu	68	-	68
- zmniejszenia w ciągu okresu	-	-	-
h) wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	68	-	68
i) wartość netto na 31.12.2010 r.	432	2	434

Nota 10

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	Na okaziciela	brak	brak	564 010	2 143 238	gotówka	31.01.92	31.01.92
B	Na okaziciela	brak	brak	168 412	639 966	gotówka	25.08.97	01.01.97
C	Na okaziciela	brak	brak	81 000	307 800	gotówka	17.03.98	01.01.97
D	Na okaziciela	brak	brak	19 000	72 200	gotówka	17.03.98	01.01.97
E	Na okaziciela	brak	brak	1 664 844	6 326 407	gotówka	11.12.08	01.01.07
F	Na okaziciela	brak	brak	87 760	333 488	gotówka	17.12.08	01.01.08
Liczba akcji razem				2 585 026				
Kapitał zakładowy, razem					9 823 099			
Wartość nominalna jednej akcji = 3,80 zł								

KAPITAŁ PODSTAWOWY - ILOŚĆ WYEMITOWANYCH AKCJI		Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
A - zwykłe na okaziciela		564 010	564 010
B - zwykłe na okaziciela		168 412	168 412
C - zwykłe na okaziciela		81 000	81 000
D - zwykłe na okaziciela		19 000	19 000
E - zwykłe na okaziciela		1 664 844	1 664 844
F - zwykłe na okaziciela		87 760	87 760
Ilość wyemitowanych akcji na dzień		2 585 026	2 585 026

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym.

Spółka posiada akcje własne.

Informacja na temat nabycia akcji własnych została podana w **Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w 2011 r.** w rozdziale: Podstawowe wielkości ekonomiczno finansowe spółki oraz czynniki mające znaczący wpływ na działalność gospodarczą i osiągnięte wyniki; punkt 6 Nabycie akcji własnych.

Wg wiedzy emitenta skład akcjonariatu, posiadającego co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Zbigniew Jakubas z podmiotami zależnymi	1 016 915	39,34	1 016 915	39,34
Zakłady Automatyki „POLNA” S.A. (akcje własne)	472 130	18,26	473 130	18,26

W strukturze znaczących pakietów akcji wystąpiły zmiany w stosunku do struktury opublikowanej w raporcie kwartalnym za III kwartał 2011 r. w dniu 14.11.2011 r. Pan Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi zmniejszył stan posiadania akcji (raport bieżący nr 91/2011 z 22.12.2011 r.). Zakłady Automatyki „POLNA” S.A. w ciągu IV kwartału 2011 r. zwiększyły pakiet posiadanych akcji własnych do 472 130 sztuk.

NWZ w dniu 13 marca 2012 r. podjęło uchwały o umorzeniu 472 130 akcji własnych oraz obniżeniu kapitału zakładowego. Umorzenie akcji nastąpi z chwilą zarejestrowania przez właściwy sąd obniżenia kapitału zakładowego.

Nota 11

POZOSTAŁE KAPITAŁY	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
Kapitał zapasowy utworzony (wg rodzaju)	27 291	21 360
- zgodnie z wymogami KSH art. 396	3 274	3 274
- z zysku zgodnie ze statutem	24 017	18 086
Kapitał zapasowy pozostały (wg rodzaju)	484	484
- z wyceny akcji dla pracowników	484	484
Kapitał rezerwowy	2 820	8 000
Pozostałe kapitały, razem	30 595	29 844

Na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych Spółka tworzy obowiązkowe odpisy z zysku na kapitał zapasowy w celu pokrycia ewentualnych (przyszłych) lub istniejących strat w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, aż do czasu, gdy wartość kapitału zapasowego osiągnie poziom co najmniej 1/3 kapitału zakładowego zarejestrowanego. Tak utworzony kapitał zapasowy nie podlega podziałowi, może być wykorzystany tylko na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Kapitał rezerwowy w kwocie 2 820 tys. zł przeznaczony jest na wykup akcji własnych. W ciągu 2011 r. Spółka na wykup akcji własnych przeznaczyła 5 179 tys. zł.

Nota 12

REZERWY DŁUGOTERMINOWE ORAZ REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
Rezerwy długoterminowe na świadczenia emerytalne i podobne:	818	689
- Rezerwy na świadczenia emerytalne	298	246
- Rezerwy na nagrody jubileuszowe	444	360
- Rezerwy na odprawy pośmiertne	76	83
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-
Razem rezerwy długoterminowe	818	689

REZERWY DŁUGOTERMINOWE ORAZ REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
Rezerwy krótkoterminowe na świadczenia emerytalne i podobne:	396	342
- Rezerwy na świadczenia emerytalne	2	2
- Rezerwy na nagrody jubileuszowe	97	67
- Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	287	263
- Rezerwy na odprawy pośmiertne	10	10
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	359	250
- Rezerwy na koszty badania bilansu	20	18
- Rezerwy na naprawy gwarancyjne	180	159
- Rezerwy na premię Zarządu	93	43
- Rezerwy na odprawę dla Zarządu	60	16
- Inne rezerwy	6	14
Razem rezerwy krótkoterminowe	755	592

Rezerwy tworzone są, gdy na Spółce ciąży obecny obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Świadczenia pracownicze

Spółka wypłaca świadczenia na rzecz pracowników. Podstawą wyceny rezerw na przyszłe świadczenia na rzecz pracowników są przepisy prawa pracy, regulaminów wynagrodzeń i innych wiążących porozumień pracodawcy z pracownikiem. Szacunek kwoty rezerwy uwzględnia obowiązkowe obciążenie pracodawcy wynikające z obowiązujących na dzień szacowania rezerwy przepisów prawa (np. składki emerytalne i rentowe).

Wycena aktuarialna świadczeń emerytalnych została przeprowadzona na dzień 31.12.2011 r.

Założenia wyceny:

- Tablica śmiertelności GUS z 2010 r.,
- Prawdopodobieństwo przejścia na emeryturę – 0,25%,
- Model mobilności pracowników Spółki – Multiple Decrement Model,
- Techniczna stopa procentowa - 5,5%,
- Domyślny wiek emerytalny – 60 lat dla kobiet, 65 lat dla mężczyzn.

Przyjęto następującą ogólną klasyfikację świadczeń pracowniczych występującą w Polsce:

- Świadczenia płatne po zakończeniu pracy – odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne,
- Inne świadczenia długoterminowe – nagrody jubileuszowe,
- Świadczenia krótkoterminowe – niewykorzystane urlopy.

W przypadku świadczeń płatnych po zakończeniu pracy oraz innych świadczeń długoterminowych do wyznaczenia rezerwy została użyta metoda Prognozowanych Uprawnień Jednostkowych.

Dla wszystkich świadczeń przyjęto, że nabywanie uprawnień do świadczenia przebiega liniowo w okresie, do którego przyporządkowano dane świadczenie.

Obliczenie rezerwy na przyszłe zobowiązania dokonano dla osób zatrudnionych w Spółce wg stanu na 31.12.2011 r. Rezerwa nie uwzględnia osób, które zostaną przyjęte do pracy po tym dniu bilansowym, ani zmian zasad wypłacanych świadczeń, jakie mogą nastąpić w przyszłości.

Przyjęto, że kobiety i mężczyźni przechodzą na emeryturę zgodnie z domyślnym wiekiem emerytalnym.

Utworzono rezerwy na:

- Odprawy emerytalno-rentowe - długoterminowe i krótkoterminowe,
- Nagrody jubileuszowe - długoterminowe i krótkoterminowe,
- Odprawy pośmiertne - długoterminowe i krótkoterminowe,
- Niewykorzystane urlopy – krótkoterminowe.

Rezerwy krótkoterminowe przeznaczone są na świadczenia płatne w ciągu najbliższych 12 miesięcy, zaś długoterminowe są przeznaczone na świadczenia płatne w okresie późniejszym.

Pozostałe rezerwy tworzone są z następujących tytułów:

- Koszty badania bilansu,
- Naprawy gwarancyjne,
- Premie Zarządu,
- Odprawy dla Zarządu,
- Inne rezerwy (opłata produktowa, środowiskowa itp.).

ZMIANY STANU REZERW	Rezerwy długoterminowe		Rezerwy krótkoterminowe					Ogółem
	Na świadczenia emerytalne i podobne	Na świadczenia emerytalne i podobne	Na koszty badania bilansu	Na naprawy gwarancyjne	Na premie Zarządu	Na odprawy dla Zarządu	Inne rezerwy	
Wartość rezerw na 01.01.2011 r.	689	342	18	159	43	16	14	592
Utworzenie	196	86	26	21	93	71	10	307
Wykorzystanie	-	-	24	-	23	22	18	87
Rozwiązanie	67	32	-	-	20	5	-	57
Wartość rezerw na 31.12.2011 r.	818	396	20	180	93	60	6	755

ZMIANY STANU REZERW	Rezerwy długoterminowe		Rezerwy krótkoterminowe					Ogółem
	Na świadczenia emerytalne i podobne	Na świadczenia emerytalne i podobne	Na koszty badania bilansu	Na naprawy gwarancyjne	Na premie Zarządu	Na odprawy dla Zarządu	Inne rezerwy	
Wartość rezerw na 01.01.2010 r.	548	282	11	159	79	181	50	762
Utworzenie	167	74	28	-	43	16	18	179
Wykorzystanie	-	-	21	-	79	181	54	335
Rozwiązanie	26	14	-	-	-	-	-	14
Wartość rezerw na 31.12.2010 r.	689	342	18	159	43	16	14	592

Nota 13

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU		Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
Długoterminowe		-	-
Krótkoterminowe		-	327
Razem zobowiązania z tytułu leasingu		-	327

Spółka na dzień sporządzania sprawozdania nie posiada żadnej umowy leasingowej.

Nota 14

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
a) wobec jednostek powiązanych	-	-
b) wobec pozostałych jednostek, w tym:	2 670	2 486
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 561	1 167
- do 12 miesięcy	1 561	1 167
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	634	841
- z tytułu wynagrodzeń	446	448
- inne	29	30
Razem zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania	2 670	2 486

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
a) w walucie polskiej	2 650	2 443
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	20	43
b.1. jednostka/waluta tys./ EUR	5	11
tys. zł	20	43
Razem zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania	2 670	2 486

Nota 15

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	-	13
Przychody z tytułu zaliczek na dostawy	-	13

Nota 16

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
Przychody ze sprzedaży wyrobów i półproduktów	30 112	27 025
Przychody ze sprzedaży usług	632	657
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	30 744	27 682

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
Kraj	20 541	20 099
Eksport	10 203	7 583
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	30 744	27 682

Spółka udzielała gwarancji na produkowane wyroby na okres 24 miesięcy, a na wykonywane usługi na okres 6 miesięcy.

Nota 17

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
Sprzedaż materiałów	75	26
Sprzedaż towarów	289	184
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	364	210

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
Kraj	364	290
Eksport	-	28
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	364	318

W 2011 r. przychody z firmy PRE-VENT GmbH Niemcy przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Nota 18

KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
Koszty według rodzaju:		
a) amortyzacja	2 338	2 665
b) zużycie materiałów i energii	14 277	13 514
c) usługi obce	2 345	2 187
d) podatki i opłaty	739	761
e) wynagrodzenia	7 697	6 432
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 826	1 516
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	542	615
- podróże służbowe	103	78
- koszty reprezentacji i reklamy	227	127
- pozostałe	212	410
Koszty według rodzaju, razem	29 764	27 690
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-219	-594
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-197	-391
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-300	-254
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-7 312	-6 412
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21 736	20 039

Nota 19

POZOSTAŁE PRZYCHODY	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Dotacje	-	-
Inne przychody, w tym:	603	734
a) odwrócenie odpisów aktualizujących, w tym:	466	565
- rzeczowych aktywów trwałych	20	79
- zapasów	307	437
- należności	64	49

POZOSTAŁE PRZYCHODY	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
- aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	75	-
b) rozwiązanie rezerw	-	-
c) przychody ze sprzedaży odpadów i opakowań	42	84
d) nadwyżki inwentaryzacyjne	27	-
e) przychody ze złomowania materiałów i produktów	20	41
f) pozostałe inne przychody	48	44
Razem pozostałe przychody	603	734

Odwrócenia odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia dokonano w momencie sprzedaży tych aktywów (wcześniej objętych odpisem). Odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów dokonano w wyniku zagospodarowania, bądź likwidacji zapasów objętych wcześniej odpisem. Odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności dokonano w momencie odzyskania wierzytelności, bądź w momencie zakończenia lub umorzenia postępowań sądowych, upadłościowych i układowych.

Nota 20

POZOSTAŁE KOSZTY	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	114	186
Zawiązanie rezerw	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących, w tym:	456	570
- rzeczowych aktywów trwałych	-	99
- wartości niematerialnych	-	37
- zapasów	77	152
- należności	195	214
- aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	184	68
Inne koszty, w tym:	219	379
a) koszty związane ze sprzedażą odpadów i opakowań	4	27
b) koszty złomowania materiałów, produkcji w toku i produktów	147	296
c) zapłacone odszkodowania, kary, grzywny	3	16
d) koszty zaniechanych inwestycji	20	-
e) niedobory inwentaryzacyjne	15	-
f) pozostałe inne koszty	30	40
Razem pozostałe koszty	789	1135

Utworzenie odpisów aktualizujących dotyczących zapasów wynika z przeniesienia części zapasów do grupy o dłuższym okresie zalegania, natomiast utworzenie odpisów aktualizujących należności dotyczy należności o niskim stopniu ściągalności, których wyegzekwowanie wymaga niejednokrotnie interwencji służb sądowych bądź egzekucyjnych.

Utworzenie odpisów aktualizujących dotyczących aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia związane było z brakiem ich sprzedaży w założonym okresie.

Nota 21

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
Odsetki, w tym:	473	378
- odsetki od środków zgromadzonych na rachunkach bankowych	425	350
- odsetki od należności	48	28
Zysk ze zbycia inwestycji	-	34
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Inne przychody finansowe, w tym:	325	-
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	306	-
b) przychody z aktualizacji wartości zobowiązań finansowych	19	-
Razem przychody finansowe	798	412

Nota 22

KOSZTY FINANSOWE	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
Odsetki, w tym	8	29
- odsetki od zobowiązań	5	7
- odsetki od kredytów	-	1
- odsetki od umów leasingowych	3	21
Strata ze zbycia inwestycji	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	25	2
Inne koszty finansowe, w tym:	98	153
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	117
b) straty z instrumentów finansowych	41	-
c) koszty z aktualizacji wartości zobowiązań finansowych	19	-
d) pozostałe inne koszty finansowe	38	36
Razem koszty finansowe	131	184

Nota 23

PODATEK DOCHODOWY	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
Podatek dochodowy od osób prawnych ujęty w deklaracji podatkowej okresu	515	287
Podatek odroczony	-172	-193
Razem podatek	343	94
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	343	94

PODATEK DOCHODOWY-WYJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY PODATKIEM OBLICZONYM WEDŁUG STAWKI OBOWIĄZUJĄCEJ A PODATKIEM WYKAZANYM	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
Zysk przed opodatkowaniem	1 955	846
Podatek dochodowy według stawki obowiązującej w okresie (19%)	371	161
Podatek dochodowy dot. lat ubiegłych ujęty w bieżącym okresie sprawozdawczym	-	-
Różnice trwałe	87	257
Pozostałe różnice	1 065	804
Odliczenia od dochodu (kwota straty z lat ubiegłych)	-393	-393
Efekt podatkowy różnic	144	126
Podatek dochodowy	515	287
Średnia efektywna stawka podat. (obciążenie podat./dochód przed opodat.)	26,34%	33,92%

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
Odpisy aktualizujące wartość materiałów	212	247
Odpisy aktualizujące wartość produkcji w toku	81	79
Odpisy aktualizujące wartość produktów	19	30
Odpisy aktualizujące należności	24	3
Odpisy aktualizujące krótkoterminowe aktywa finansowe	10	5
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	7	7
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	34	17
Rezerwy na świadczenia pracownicze i inne	299	243
Ujemne różnice kursowe	4	2
Nie wypłacone świadczenia ZUS	45	40
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	65
Straty z lat ubiegłych	-	75
Razem aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	735	813
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	735	813

REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
Różnica pomiędzy bieżącą wartością podatkową i księgową środków trwałych	2 840	3 101
Odsetki na należności	5	1
Dodatnie różnice kursowe	11	3
RAZEM	2 856	3 105

Nota 24

ZYSK NA AKCJĘ	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.
Zysk netto	1 612	752
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 585 026	2 585 026
Zysk na jedną akcję zwykłą, zł/szt.	0,62	0,29

Nota 25

Zysk netto za 2010 r. w kwocie 752 tys. zł został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego. W 2011 r. Spółka osiągnęła zysk w wysokości 1 612 tys. zł. Zarząd proponuje wypracowany zysk netto przeznaczyć na pozostałe kapitały (kapitały zapasowe).

2. Informacje o instrumentach finansowych

Informacja odnośnie instrumentów finansowych została podana w **Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w 2011 r.** w rozdziale: Podstawowe wielkości ekonomiczno finansowe spółki oraz czynniki mające znaczący wpływ na działalność gospodarczą i osiągnięte wyniki; punkt 5 Informacje o instrumentach finansowych.

3. Segmenty działalności

Zgodnie z wymogami MSSF 8, segmenty operacyjne identyfikowane są w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzieleniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Podstawowym kryterium klasyfikacji segmentów jest podział branżowy tj. na grupy asortymentowe, który przedstawia się następująco:

Za okres 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Przychody										
Kraj	11 830	2 248	1 948	513	1 105	2 298	599	364	-	20 905
Eksport, w tym:	8 609	224	5	80	10	1 242	33	-	-	10 203
do państw UE	7 370	207	5	-	10	1 242	33	-	-	8 867
do państw poza UE	1 239	17	-	80	-	-	-	-	-	1 336
Przychody ogółem	20 439	2 472	1 953	593	1 115	3 540	632	364	-	31 108
Koszty										
Kraj	9 723	2 505	1 636	562	1 120	2 820	380	288	-	19 034
Eksport, w tym:	8 713	251	3	114	10	1 492	17	-	-	10 600
do państw UE	7 352	234	3	-	10	1 492	17	-	-	9 108
do państw poza UE	1 361	17	-	114	-	-	-	-	-	1 492
Koszty ogółem	18 436	2 756	1 639	676	1 130	4 312	397	288	-	29 634
Wynik segmentu										
Kraj	2 107	-257	312	-49	-15	-522	219	76	-	1 871
Eksport, w tym:	-104	-27	2	-34	-	-250	16	-	-	-397
do państw UE	18	-27	2	-	-	-250	16	-	-	-241
do państw poza UE	-122	-	-	-34	-	-	-	-	-	-156
Wynik segmentu	2 003	-284	314	-83	-15	-772	235	76	-	1 474
Pozostałe przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	603	603
Pozostałe koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	789	789
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 003	-284	314	-83	-15	-772	235	76	-186	1 288
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	798	798
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	131	131
Zysk przed opodatkowaniem	2 003	-284	314	-83	-15	-772	235	76	481	1 955

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	343	343
Zysk netto	2 003	-284	314	-83	-15	-772	235	76	138	1 612
Aktywa, kapitały i zobowiązania										
Aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	43 950	43 950
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	36 851	36 851
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	7 099	7 099
Pozostałe informacje										
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	401	401
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	82	82
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	2 309	2 309
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	29	29
Odpisy aktualiz. aktywa niefin.	-	-	-	-	-	-	-	-	2 404	2 404

Za okres 01.01.2010 r. – 31.12.2010 r.

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
Przychody										
Kraj	11 873	2 076	1 582	478	1 243	2 263	584	290	-	20 389
Eksport, w tym:	6 629	102	27	63	12	677	73	28	-	7 611
do państw UE	5 381	82	27	-	12	677	71	17	-	6 267
do państw poza UE	1 248	20	-	63	-	-	2	11	-	1 344
Przychody ogółem	18 502	2 178	1 609	541	1 255	2 940	657	318	-	28 000
Koszty										
Kraj	9 748	2 370	1 538	582	1 333	2 792	378	255	-	18 996
Eksport, w tym:	6 694	120	23	101	12	970	44	21	-	7 985
do państw UE	5 293	94	23	-	12	970	44	12	-	6 448

Wyszczególnienie	Wyroby i półprodukty						Usługi	Towary i materiały	Pozycje nieprzypisane	Razem
	Automatyka przemysłowa	Automatyka ciepłownicza	Centralne smarowanie	Hydraulika sterownicza	Aparatura laboratoryjna	Odlewy				
do państw poza UE	1 401	26	-	101	-	-	-	9	-	1 537
Koszty ogółem	16 442	2 490	1 561	683	1 345	3 762	422	276	-	26 981
Wynik segmentu										
Kraj	2 125	-294	44	-104	-90	-529	206	35	-	1 393
Eksport, w tym:	-65	-18	4	-38	-	-293	29	7	-	-374
do państw UE	88	-12	4	-	-	-293	27	5	-	-181
do państw poza UE	-153	-6	-	-38	-	-	2	2	-	-193
Wynik segmentu	2 060	-312	48	-142	-90	-822	235	42	-	1 019
Pozostałe przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	734	734
Pozostałe koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	1 135	1 135
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 060	-312	48	-142	-90	-822	235	42	-401	618
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	412	412
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	184	184
Zysk przed opodatkowaniem	2 060	-312	48	-142	-90	-822	235	42	-173	846
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	94	94
Zysk netto	2 060	-312	48	-142	-90	-822	235	42	-267	752
Aktywa, kapitały i zobowiązania										
Aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	47 631	47 631
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	-	40 419	40 419
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	7 212	7 212
Pozostałe informacje										
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	843	843
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	-	13	13
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	2 646	2 646
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	19	19
Odpisy aktualiz. aktywa niefin.	-	-	-	-	-	-	-	-	2 360	2 360

Ponadto dla potrzeb zarządzania wewnętrznego system sprawozdawczości finansowej pozwala identyfikować wyniki finansowe wg kryterium geograficznego.

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.		Za okres 01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.		Zmiana %
	Wartość	Udział %	Wartość	Udział %	
Przychody ze sprzedaży produktów ogółem, w tym:	30 744	100,0%	27 682	100,0%	11,1%
Kraj	20 541	66,8%	20 099	72,6%	2,2%
Eksport, w tym:	10 203	33,2%	7 583	27,4%	34,6%
Wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów do UE	8 867	28,9%	6 250	22,6%	41,9%
Eksport poza unijny	1 336	4,3%	1 333	4,8%	0,2%
Przychody ze sprzedaży towarów i mater., w tym:	364	100,0%	318	100,0%	14,5%
Kraj	364	100,0%	290	91,2%	25,5%
Eksport	-	-	28	8,8%	-

4. Zobowiązania i należności warunkowe

ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE		Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
1. Zobowiązania warunkowe		1 652	2 660
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		1 652	2 660
- udzielonych gwarancji i poręczeń		-	-
- zabezpieczenie kredytów i pożyczek - weksel in blanco		1 000	1 000
- zabezpieczenie umów - weksel in blanco		365	128
- zabezpieczenia należności za dostarczone towary - weksel in blanco		200	200
- zabezpieczenia leasingu - weksel in blanco		-	1 266
- zobowiązania z tytułu powierzonego materiału		87	66
2. Należności warunkowe		-	-
Pozycje pozabilansowe, razem		1 652	2 660

5. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Spółka nie posiada żadnych zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

6. Informacja o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych z emitentem

Tego typu transakcje nie wystąpiły.

7. Przeciętne zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w etatach przedstawiało się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
Zatrudnienie ogółem, w tym:	223	203
- na stanowiskach nierobotniczych	78	71
- na stanowiska robotniczych	145	132

8. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu rocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres roczny

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia mogące mieć wpływ na zmianę wyniku finansowego Spółki.

9. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

W 2011 r. ani sezonowość, ani cykliczność działalności emitenta nie wystąpiły.

10. Informacje dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie od początku roku do dnia bilansowego Spółka nie przeprowadziła emisji akcji, nie dokonała wykupu oraz spłaty dłużnych papierów wartościowych. W II półroczu 2011 r. Spółka przeprowadziła skup akcji własnych. Informację na temat skupu akcji własnych opisano w nocie 12 niniejszego sprawozdania.

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

Spółka nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

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

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

13. Przedstawienie sprawozdań finansowych z uwzględnieniem skumulowanego wskaźnika inflacji powyżej 100% w okresie ostatnich trzech lat działalności emitenta

W związku z utrzymaniem się skumulowanej średniorocznej stopy inflacji w ostatnich 3 latach działalności Spółki poniżej 100 %, sprawozdania finansowe i porównywalne dane finansowe nie są korygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji.

.....
Bożena Polak
Główny Księgowy

.....
Piotr Woś
Członek Zarządu

.....
Andrzej Piszcz
Prezes Zarządu

Przemyśl, 20 marca 2012 r.