

Sprawozdanie finansowe
za okres sprawozdawczy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

CSY
Spółka Akcyjna



Dla Akcjonariuszy CSY S.A.

W związku ze sporządzeniem rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku przekazujemy Państwu to sprawozdanie, które zostało sporządzone w sposób zapewniający prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec grudnia 2015 roku oraz wyniku finansowego za 12 miesięcy 2015 roku.

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę **40 493 tys. zł**

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wariant kalkulacyjny wykazujący stratę netto w kwocie **3 003 tys. zł**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące całkowity dochód w kwocie **-3 003 tys. zł**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **376 tys. zł**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o **18 597 tys. zł**

Sprawozdanie wg segmentów operacyjnych

Dodatkowe noty i objaśnienia

Iława, dnia 28 kwietnia 2016 rok

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wiesława Wałdowska-Trzciałkowska

Prezes Zarządu

Grzegorz Wrona

Wiceprezes Zarządu

Mariusz Matusik

A. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku

Wyszczególnienie	NOTA	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe		12 278	14 848
Inne wartości niematerialne	21	39	
Rzeczowe aktywa trwałe	22	6 025	6 155
Należności długoterminowe	23	0	3 588
Udziały i akcje	24	5 000	4 971
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25	1 214	134
Aktywa obrotowe		11 619	4 926
Zapasy	26	2 628	1 681
Należności z tytułu dostaw i usług	27	3 235	2 568
Należności pozostałe	27.6	4 946	152
Należności budżetowe		34	123
Należności z tytułu podatku dochodowego			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	763	387
Rozliczenia międzyokresowe	29	13	15
Krótkoterminowe aktywa finansowe	30		960
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	31	16 596	599
AKTYWA OGÓŁEM		40 493	21 333
Kapitał własny	32	32 236	13 639
Kapitał akcyjny		32 400	10 800
Kapitał z aktualizacji wyceny		334	334
Kapitał zapasowy		2 505	1816
Zysk (strata) z lat ubiegłych			
Zyski (strata) netto		- 3 003	689
Zobowiązania długoterminowe		4 548	3 699
Kredyty bankowe	33	1 710	1942
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34	374	346
Inne zobowiązania finansowe	34	509	
Zobowiązania pozostałe		504	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	38	477	1072
Rezerwy na inne zobowiązania	39	87	63
Rozliczenia międzyokresowe	40	887	276
Zobowiązania krótkoterminowe		3 709	3 995
Kredyty bankowe	33	1 141	1 804
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34	313	234
Zobowiązania faktoringowe	34	118	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35	1 285	826
Zobowiązania pozostałe	36	303	771
Zobowiązanie budżetowe	36	387	316
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		19	
Rezerwy na zobowiązania		10	10
Rozliczenia międzyokresowe	40	133	34
Zobowiązania dotyczące aktywów przeznaczonych do zbycia			
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		40 493	21 333

C. RACHUNEK Z ZYSKÓW I STRAT

za okres 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz za okres 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku

Wyszczególnienie	NOTA	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	41	18 627	15 652
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		17 005	14 956
Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów i materiałów		1 622	696
Koszty działalności operacyjnej	42	17 153	14 651
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		12 540	11 343
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 466	656
Koszty sprzedaży		933	707
Koszty zarządu		2 214	1 945
Zysk (strata) na sprzedaży		1 474	1 001
Pozostałe przychody operacyjne	43	348	253
Pozostałe koszty operacyjne	44	276	78
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 546	1 176
Przychody finansowe	45	8	78
Koszty finansowe	46	5 875	377
Zysk (strata) brutto		- 4 321	877
Podatek dochodowy/ odroczony	47	- 1 318	188
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		- 3 003	689
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
C. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy		-3 003	689
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)		11 569	10 800
Podstawowy / rozwodniony Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy na 1 akcję		-0,26	0,06

D. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz za okres 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku

Wyszczególnienie	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	- 3 003	689
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Rachunkowość zabezpieczeń		
Skutki aktualizacji majątku trwałego		
Zyski i straty aktuarialne		
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		
Inne całkowite dochody (netto)		
Całkowite dochody ogółem	-3 003	689
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	11 569	10 800
Podstawowy / rozwodniony Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy na 1 akcję	-0,26	0,06

E. SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 oraz za okres zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

Wyszczególnienie	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	-4 322	877
Korekty razem	6 429	-3 381
1. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
2. Amortyzacja	715	478
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	180	100
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	640	-15
5. Zmiana stanu rezerw	-571	21
6. Zmiana stanu zapasów	177	334
7. Zmiana stanu należności	-680	-4 331
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	244	-81
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	497	2
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	5 227	111
Gotówka z działalności operacyjnej	2 107	-2 504
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-357	-188
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 750	-2 692
Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	219	3 641
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	219	53
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		3 588
a) w jednostkach powiązanych		3 588
4. Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	939	6 859
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	321	3 264
2. Na aktywa finansowe, w tym:	228	3 595
a) w jednostkach powiązanych		3 595
b) w jednostkach pozostałych	228	
3. Inne wydatki inwestycyjne	390	
Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-720	-3 217
Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	930	6 974
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrum. kap. oraz dopłat do kapitału		3 630
2. Kredyty i pożyczki	118	3 344
3. Odsetki		
4. Inne wpływy finansowe	812	
Wydatki	1 584	884
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Spłaty kredytów i pożyczek	895	546
4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	323	238
5. Odsetki	180	100
6. Inne wydatki finansowe	186	
Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej	-654	6 090
Przeływy pieniężne netto razem	376	181
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	376	181
Środki pieniężne na początek okresu	387	206
Środki pieniężne na koniec okresu	763	387

F. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 oraz za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
I. Kapitał własny (BO)	13 639	9 350
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 639	9 350
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 800	7 200
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	21 600	
a) zwiększenie		3 600
- emisji akcji	21 600	3 600
b) zmniejszenie		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	32 400	10 800
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 816	914
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	689	
a) zwiększenie (z tytułu)	689	902
- z podziału zysku		902
b) zmniejszenie		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 505	1 816
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	334	334
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenia		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	334	334
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Różnice kursowe z przeliczenia		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	689	902
8.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	689	902
- korekty błędów podstawowych		
8.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	689	902
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie (z tytułu)	689	902
- na kapitał zapasowy	689	902
8.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
9. Wynik netto okresu	- 3 003	689
II. Kapitał własny razem	32 236	13 639

G. SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

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

Do przychodów segmentu nie zalicza się:

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

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na części w oparciu o geograficzne rynki zbytu. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Polska
- Kraje Unii Europejskiej

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi. Wynik segmentu wyliczany jest poprzez odjęcie od przychodów ze sprzedaży kosztu własnego sprzedaży oraz części kosztów sprzedaży (głównie kosztów marketingowych i kosztów transportu), przypisanych do poszczególnych segmentów. Koszty nieprzypisane obejmują w całości koszty ogólnego zarządu, oraz tą część kosztów sprzedaży, której nie można przypisać bezpośrednio do poszczególnych segmentów. Wyliczenie wyniku na poszczególnych segmentach służy do oceny każdego z rynków z osobna, oraz do wskazania kierunków rozwoju oraz działań handlowych i marketingowych. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów, które zostały przypisane przez jednostkę do danego segmentu podlegają analizie przez Zarząd. Głównym kryterium, na podstawie którego Spółka przyporządkowuje wartości bilansowe do poszczególnych segmentów jest terytorium działalności kontrahentów Spółki.

Segmenty branżowe rok bieżący - 2015

Wyszczególnienie	Części zamiennie	Pozostała sprzedaż	Razem
<i>Przychody ze sprzedaży segmentu</i>			
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	18 145	93	18 238
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	362	27	389
Przychody segmentu ogółem	18 507	120	18 627
<i>Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:</i>			
Suma aktywów	40 493		40 493

Segmenty branżowe rok ubiegły - 2014

Wyszczególnienie	Części zamiennie	Pozostała sprzedaż	Razem
<i>Przychody ze sprzedaży segmentu</i>			
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	13 581	696	14 277
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	1 375		1 375
Przychody segmentu ogółem	14 956	696	15 652
<i>Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:</i>			
Suma aktywów	21 333		21 333

Informacje dotyczące obszarów geograficznych rok bieżący – 2015

Wyszczególnienie	Polska	Strefa euro	Pozostałe kraje	Razem
<i>Przychody i wynik segmentu</i>				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	13 440	4 798		18 238
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	389			389
Przychody segmentu ogółem	13 829	4 798		18 627
Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej	696	849		1 545
Przychody/koszty finansowe netto	-5 874	8		-5 866
Zysk przed opodatkowaniem	- 5 178	857		-4 321
Podatek dochodowy / odroczoney	-1 318			-1 318
Zysk (strata) netto	-3 860	857		-3 003
<i>Aktywa i zobowiązania (pasywa)</i>				
Suma aktywów	39 001	1 492		40 493
Suma zobowiązań	8 257			8 257

Informacje dotyczące obszarów geograficznych rok ubiegły – 2014

Wyszczególnienie	Polska	Strefa euro	Pozostałe kraje	Razem
<i>Przychody i wynik segmentu</i>				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	10 859	3 418		14 277
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	1 375			1375
Przychody segmentu ogółem	12 234	3 418		15 652
Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej	417	759		1 176
Przychody / koszty finansowe netto	-304	5		-299
Zysk przed opodatkowaniem	113	764		877
Podatek dochodowy / odroczoney	188			188
Zysk (strata) netto	-75	764		689
<i>Aktywa i zobowiązania (pasywa)</i>				
Suma aktywów	20 523	810		21 333
Suma zobowiązań	7 694			7 694

Informacje dotyczące głównych klientów zgodnie z MSSF 8 § 34

OPIS KONTRAHENTA	31.12.2015	31.12.2014
A	4 164	3 796
B	4 456	3079
C	1 744	1 364
D	1 116	1 010
E	393	1 548
SUMA:	11 873	10 797

H. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

Podstawowy zakres działalności :

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

Spółka CSY S.A. tworzy Grupę Kapitałową i sporządza Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.

W skład Grupy Kapitałowej CSY S.A. wchodzi Jednostka Dominująca CSY S.A. oraz Jednostka Zależna Rodex Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa CSY S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Zastal S.A. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe na najwyższym szczeblu dokonuje Spółka Zastal S. A. z siedzibą w Zielonej Górze.

2. CZAS TRWANIA

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy 2015 roku, a dane porównawcze za 12 miesięcy 2014 roku w przypadku rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym. W przypadku bilansu, dane prezentowane są na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku.

Sprawozdanie finansowe za 2014 roku zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy CSY S.A. z siedzibą w Iławie z dnia 29 czerwca 2015 roku.

4. JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE Z CSY S.A.

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy na 31.12.2015	Udział procentowy na 31.12.2014	Metoda konsolidacji
RODEX SP.Z O.O.	Poznań	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	100%	-	pełna
ASAS SP. Z O.O.	Zielona Góra	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	33%	-	-

Spółka CSY S.A. posiada 33 % udziałów w Spółce ASAS Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, ale nie posiada znaczącego wpływu na tę Spółkę, w związku z powyższym w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym nie jest ona wyceniona metodą praw własności.

5. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

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

6. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI I RADY NADZORCZEJ

a) Zarząd:

W skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wchodziłi :
Pan Grzegorz Wrona - Prezes Zarządu
Pan Mariusz Matusik – Wiceprezes Zarządu

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Dnia 3 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki CSY SA uchwałą nr 1 powołała do składu Zarządu Pana Mariusza Matusika i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

b) Rada Nadzorcza:

Na dzień 01.01.2015 r. skład Rady wyglądał następująco:

1. Pan Dariusz Gudek - Przewodniczący Rady
2. Pan Błażej Wasielewski - Sekretarz
3. Pan Andrzej Kloc
4. Pani Beata Cwalińska
5. Pan Krzysztof Skrzypski.

Z dniem 24 marca 2015 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki złożył Pan Dariusz Gudek.

W dniu 12 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza CSY S.A. podjęła uchwałę nr 1 w sprawie kooptacji do Rady Nadzorczej Spółki, z dniem 12.06.2015 roku Pana Davida Odrakiewicza.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 czerwca 2015 roku odwołało ze składu Rady Nadzorczej kolejnymi uchwałami od 15A do 15 D następujące osoby: Pana Andrzeja Kloc, Pana Błażeja Wasielewskiego, Panią Beatę Cwalińską oraz Pana Krzysztofa Skrzypskiego.

W tym samym dniu ZWZ powołało kolejnymi uchwałami od 16A do 16 E do składu Rady Nadzorczej CSY S.A. następujące osoby: Pana Davida Odrakiewicza, Panią Wiesławę Wałdowską-Trzciańską, Panią Teresę Szewczyk, Pana Tomasza Kuciel oraz Pana Mirosława Myrnę.

W dniu 9 lipca 2015 roku Pani Teresa Szewczyk złożyła z dniem 09.07.2015 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka radu Nadzorczej Spółki.

W dniu 10 lipca 2015 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 1 w sprawie kooptacji z dniem 10.07.2015 roku do składu Rady Nadzorczej Panią Teresę Furmańczyk.

Na dzień 31.12.2015 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Pan Mirosław Myrna - Przewodniczący Rady
2. Pan David Odrakiewicz - Sekretarz
3. Pani Wiesława Wałdowska-Trzciańską
4. Pani Teresa Furmańczyk
5. Pan Tomasz Kuciel

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

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

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

8. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

9. ZMIANY W MSSF

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez UE i weszły w życie w 2015 roku obejmują:

Standard	Data wejścia w życie w Unii Europejskiej
MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiana dotyczy składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie. Celem zmian jest uproszczenie ujęcia składek, które nie zależą od okresu zatrudnienia, na przykład składki pracownicze ustalone jako stały procent wynagrodzenia.	1 lutego 2015 r.
KIMSF 21 „Opłaty publiczne” – KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Interpretacja wyjaśnia co jest zdarzeniem powodującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej.	1 stycznia 2015 r.
Zmiany do MSSF 2010-2012 – doroczne ulepszenia MSSF 2010 – 2012 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.	1 lutego 2015 r.
Zmiany do MSSF 2011-2013 – doroczne ulepszenia MSSF 2011 – 2013 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.	1 stycznia 2015 r.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje przyjęte do stosowania w UE w 2015 roku obejmują:

Standard	Data wejścia w życie w Unii Europejskiej
• MSSF 11 „Wspólne porozumienia umowne” – zmiany określają odpowiednie podejście księgowe do przejęć udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsiębiorstwo. (*)	1 stycznia 2016 r.
• MSR 1 „Prezentacja sprawozdań Finansowych” – zmiany dotyczące nie ograniczania zrozumiałości ujawnianych informacji poprzez łączenie ze sobą lub rozwijanie informacji w sposób zaciemniający informacje użyteczne. (*)	1 stycznia 2016 r.
• MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, 38 „Wartości niematerialne” – Rada uznała stosowanie metody dochodowej do amortyzacji aktywów za niewłaściwe oraz, że dochód nie jest odpowiednią podstawą do pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z wartości niematerialnych.	1 stycznia 2016 r.
• MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 41 „Rolnictwo” – Rada zdecydowała, że rośliny produkcyjne powinny być księgowane na tych samych zasadach jak rzeczowe aktywa trwałe, ponieważ funkcja takich roślin jest podobna do funkcji produkcji. (*)	1 stycznia 2016 r.
• MSR 27 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” – zmiany umożliwiają podmiotom stosowanie metody praw własności do wyceny inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych. (*)	1 stycznia 2016 r.

- Zmiany do MSSF 2012-2014 – doroczne uściślenia słownictwa, rozwiązywanie niezgodności dotyczące MSSF 2012 – (*) 1 stycznia 2016 r. 2014.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2015 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami)	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018
MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonech. Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych)	1 stycznia 2016
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	MSSF 15 ujednotolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2018
MSSF 16 „Leasing”	Doprecyzowanie standardu, klasyfikacji ujmowania leasingu u leasingobiorców i leasingodawców	1 stycznia 2019
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zmiany dotyczące transakcji sprzedaży bądź wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub jednostką będącą wspólnym	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 12 “Podatek dochodowy”	Wyjaśnienie sposobu wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSR 7 “Rachunek przepływów pieniężnych”	Zmiany mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają ujawnienia umożliwiających użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę	1 stycznia 2017

Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki

Nowy standard *MSSF 9 Instrumenty finansowe* dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. Zmiany te potencjalnie będą miały istotny wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze opublikowane wszystkie fazy standardu MSSF 9 oraz nie został on zatwierdzony przez Unię Europejską. W związku z powyższym analiza jego wpływu na przyszłe sprawozdania Spółki nie jest jeszcze zakończona.

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

10. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

11. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

Klasyfikacja umów leasingu

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

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

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

Stawki amortyzacyjne

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

Odpis aktualizujący należności i zapasy

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

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

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

13. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

Aktywa trwale (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 ujmovane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

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

Leasing

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

Waluty obce

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Dotacje państwowe

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

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

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Wartości niematerialne

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

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. Rozchód zapasów następuje wg. zasady FIFO-tj. kolejno po wartościach, które jednostka najwcześniej nabyła.

Rezerwy

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

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

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

Aktywa finansowe

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

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

Metoda efektywnej stopy procentowej

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

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

Kredyty i należności

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w trakcie roku wycenia się po średnim kursie obowiązującym na dzień operacji ustalonym przez NBP, rozchód waluty obcej wycenia się wg zasady FIFO” pierwsze przyszło- pierwsze wyszło”. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski 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.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

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

Instrumenty kapitałowe

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

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

14. ZMIANY ORGANIZACYJNE SPÓŁKI

Nie wystąpiły.

15. SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM.

W Spółce nie występuje sezonowość sprzedaży.

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

Wpływ na wynik finansowy opisano w punkcie 31.

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

Zmiana wielkości szacunkowych dotyczyła odroczonego podatku dochodowego oraz rezerw.

Tytuł istotnych wartości szacunkowych	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Zmiana
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 214	134	+ 1 080
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	477	1 072	- 595
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	87	63	+ 24

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

Dnia 6 października 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 4 w sprawie emisji 21.600.000 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii D z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz uchwałę nr 5 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 21.600.000 złotych poprzez emisję nie więcej niż 21.600.000 akcji serii D o wartości nominalnej 1,00 złotych z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Dnia 7 grudnia 2015 roku właściwy Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 21.600.000 złotych. W dniu 18 grudnia 2015 roku CSY S.A. zawarła ze spółką Zastal S.A. z siedzibą w Zielonej Górze umowę nabycia 21.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D CSY S.A. o wartości nominalnej 1,00 złotych za każdą akcję. Akcje serii D zostały objęte przez Zastal S.A. w wykonaniu praw wynikających z wydanych w dniu 17 grudnia 2015 roku warrantów subskrypcyjnych CSY S.A. Objęcie to nastąpiło w sposób gotówkowy (kompensata) w zamian za akcje Spółki RSY S.A. z siedzibą w Iławie

Akcje serii D zostały w pełni opłacone i w związku z tym nastąpiła zmiana wysokości kapitału zakładowego CSY S.A. Kapitał zakładowy dzieli się na 32.400.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 złotych każda akcja.

Dnia 14 kwietnia 2016 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu (aktualizacji) w Krajowym Rejestrze Sądowym 21.600.000 akcji na okaziciela serii D (KRS dział 1 rubryka 9 – Emisje akcji) oraz aktualnej wysokości kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy Spółki wynosi aktualnie 32.400.000 złotych.

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

Nie wypłacano.

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

Dnia 21 maja 2015 roku Spółka CSY S.A. wniosła aportem akcje Spółki Polfinance S.A do Spółki Rodex Sp. z o.o. w zamian za udziały. W wyniku wniesienia objęła kontrolę nad jednostką zależną Rodex Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

Spółka Rodex Sp. z o.o. w miesiącu czerwcu 2015 roku zbyła wszystkie akcje Spółki Polfinance S.A..

Dnia 9 kwietnia 2015 roku Spółka zawarła umowę nabycia udziałów w Spółce Asas Sp. z o.o z siedzibą w Zielonej Górze. Spółka CSY S.A. posiada 33 % udziałów w Spółce ASAS Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, ale nie posiada znaczącego wpływu na tę Spółkę, w związku z powyższym w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym nie jest ona wyceniona metodą praw własności.

Nowo nabyte akcje i udziały Spółka zalicza do inwestycji długoterminowych.

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział procentowy na 31.12.2015	Udział procentowy na 31.12.2014
POLFINANCE S.A.	Poznań	0,00 %	49,69 %
RODEX SP. Z O.O.	Poznań	100%	0,00%
ASAS SP. ZO.O.	Zielona Góra	33 %	0,00%

21. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Wartości niematerialne , w tym:	39	0
- koszty zakończonych prac rozwojowych		
- wartość firmy		
- inne wartości niematerialne , w tym:	39	
a) licencja na program komputerowy	39	
- zaliczki na wartości niematerialne		
Wartości niematerialne , razem	39	0

21.1. Zmiana wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	Wartości niematerialne
Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2014	3
Zwiększenia (z tytułu)	
- zakupu	
Zmniejszenia	
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2014	3
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2014	3
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0
- amortyzacja za 12 miesięcy 2014 roku	0
- likwidacja	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2014	3
Wartość netto na dzień 31.12.2014 roku	0
Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2015	3
Zwiększenia (z tytułu)	49
- zakupu	49
Zmniejszenia (z tytułu)	0
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2015	52
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2015	3
Amortyzacja za okres (z tytułu)	10
- amortyzacja za 12 miesięcy 2015 roku	10
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2015	13
Wartość netto na dzień 31.12.2015 roku	39

21.2. Struktura własności wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Nabyte wartości niematerialne	39	0
Razem	39	0

22. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

22.1. Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki trwałe, w tym:	6 025	6 154
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	937	937
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
- urządzenia techniczne i maszyny	4 690	4 898
- środki transportu	323	267
- inne środki trwałe	75	52
Środki trwałe w budowie		
Zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	6 025	6 154

22.2. Zmiana środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2014 roku		8	3 956	318	164	4 446
Zwiększenia (z tytułu)	937		2 274	45	7	3 263
- zakupu	937		2 274	45	7	3 263
- umów leasingu						
Zmniejszenia (z tytułu)			52			52
- sprzedaży / likwidacji/różnice inwentaryzacyjne			52			52
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2014	937	8	6 178	363	171	7 657
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2015 roku	937	8	6 178	363	171	7 657
Zwiększenia (z tytułu)			666	203	51	920
- zakupu			185	48	40	273
- umów leasingu			454	133		587
- umowa zakupu ZCP			27	22	11	60
Zmniejszenia (z tytułu)			422	108	1	531
- sprzedaży / likwidacji			422	108	1	531
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2015	937	8	6 422	458	221	8046
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2014		7	889	48	102	1 046
Amortyzacja za okres (z tytułu)		1	391	49	16	457
- amortyzacja za okres 1 styczeń – 31 grudzień 2014		1	412	49	16	478
- wyksięgowanie amortyzacji z lat ubiegłych z tytułu sprzedaży itp.			21			21
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2014		8	1 280	97	118	1 503
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2015		8	1 280	97	118	1 503
Amortyzacja za okres (z tytułu)			452	38	28	518
- amortyzacja za okres 1 styczeń – 31 grudzień 2015			622	63	20	705
- wyksięgowanie amortyzacji z lat ubiegłych z tytułu sprzedaży i likwidacji			188	38		226
- zwiększenie umorzenia- umowa zakupu ZCP			18	13	8	39
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2015		8	1 732	135	146	2 021
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014 rok	937	0	4 898	266	53	6 154
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 rok	937	0	4 690	323	75	6 025

22.3. Struktura własności środków trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Własne	4 963	5 235
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	1 062	919
Inwestycja w obcym budynku		
Razem	6 025	6 154

23. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności długoterminowe	0	3 588
Razem	0	3 588

Zmiany nastąpiły w skutek zmian opisanych w nocie nr 20.

24. UDZIAŁY I AKCJE DŁUGOTERMINOWE

Nazwa	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów / akcji w tys.	Procent posiadanych udziałów/akcji	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
RODEX SP. Z O.O.	Poznań	4 998	100 %	100 %	pełna
ASAS SP. ZO.O.	Zielona Góra	2	33%	33 %	-

Spółka do wyceny udziałów przyjęła wartość nominalną wynikającą z ksiąg rachunkowych. Utworzono odpis aktualizujący na udziały Spółki Rodex Sp. z o.o.w kwocie 127 tys. Na pozostałe aktywa Zarząd nie stwierdził istnienia przesłanek do utworzenia odpisu aktualizującego wartości tych aktywów, ponieważ pomimo nie prowadzenia działalności gospodarczej przez Spółki i straty netto za 2015 rok nadal posiada kapitał własny w kwocie wyższej jak kapitał zakładowy – akcyjny.

Zgodnie z MSR 39 i przyjętą polityką rachunkowości Spółka nie aktualizuje wyceny po wynikach lat ubiegłych.

Spółka Rodex jest spółką specjalnego przeznaczenia, do której została przeniesiona część długoterminowych aktywów finansowych CSY S.A. tj. akcje spółki Polfinance S.A. Po zbyciu w/w akcji, spółka zależna dokonała inwestycji w instrumenty dłużne o terminie zapadalności XII 2020 r. Zarząd spółki zależnej na dzień bilansowy nie miał planów dalszego rozszerzenia działalności gospodarczej Rodex Sp. z o.o.. Zdaniem Zarządu CSY S.A. wartość bilansowa udziałów w spółce Rodex Sp. z o.o. jest adekwatna i odpowiada wartości godziwej tego typu aktywów finansowych.

25. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Stan aktywów na początek okresu, w tym:	134	172
Odniesionych na wynik finansowy	134	172
- zobowiązanie leasingowe	110	154
- rezerw na zobowiązania (odprawy emerytalno-rentowe)	12	9
- rezerwa na usługi księgowe	2	2
- różnice kursowe		1
- odpisy aktualizujące zapasy	10	6
Odniesionych na kapitał własny		
Odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
Zwiększenia	1 080	7
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	1 080	7
- odpisy aktualizujące zapasy	7	4
- odprawy emerytalne	5	3
- zobowiązania leasingowe	20	
- wycena akcji	1 023	
- ZUS pracodawcy przesunięty podatkowo na 2016 r.	24	
- różnice kursowe	1	
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
Zmniejszenia	0	45
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:		45
- zobowiązania leasingowe		44
- różnice kursowe		1
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:		
Odniesionych na wynik finansowy, w tym:	1 214	134
- wycena akcji	1 023	
- rezerw na zobowiązania (odprawy emerytalno-rentowe)	17	12
- usługi księgowe	2	2
- odpisy aktualizujące zapasy	17	10
- zobowiązania leasingowe	130	110
- ZUS pracodawcy przesunięty podatkowo na 2016 r.	24	
- różnice kursowe	1	0

26. ZAPASY

26.1. Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Materiały	251	314
Półprodukty i produkty w toku	365	329
Produkty gotowe	1 164	1 037
Towary	848	1
Razem	2 628	1 681
Wartość zapasów stanowiących prawne zabezpieczenie	0	0

26.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	54	30
Zwiększenia	49	24
- odpisy aktualizujące	39	24
- z tyt. zakupu ZCP	10	
Zmniejszenia	10	0
- wyksięgowanie odpisu aktualizującego	10	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	93	54

27. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

27.1. Specyfikacja należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług	3 235	2 569
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	34	122
Pozostałe należności	4 946	152
Należności (netto), razem	8 215	2 843
Odpisy aktualizujące	127	84
Należności (brutto), razem	8 342	2 927

27.2. Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tyt. dostaw i usług nieprzeterminowane	1 809	1 800
Należności z tyt. dostaw i usług dla których termin spłaty upłynął	1 553	853
Należności (brutto), razem	3 362	2 653
Odpisy aktualizujące	127	84
Należności (netto), razem	3 235	2 569

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Do 1 miesiąca	1 538	1 349
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	271	451
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
Powyżej 1 roku		
Należności dla których termin spłaty upłynął	1 553	853
Należności (brutto), razem	3 362	2 653
Odpisy aktualizujące	127	84
Należności (netto), razem	3 235	2 569

27.4. Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
do 3 miesięcy	1 319	654
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	14	112
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	162	
Powyżej 1 roku	58	86
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 553	853
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	127	84
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 426	769

27.5. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	84	83
Zwiększenia	72	23
- tyt. utworzenia odpisu	72	23
Zmniejszenia	29	22
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	29	22
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	127	84

27.6. Struktura walutowa należności

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności w walucie polskiej	6 920	2 028
Należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 295	815
- EURO	304	191
- w przeliczeniu na zł	1 295	815
Razem	8 215	2 843

27.7. Specyfikacja pozostałych należności

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe należności krótkoterminowe netto		
- rozrachunki kapitałowe	59	
- sprzedaż obligacji	960	
- sprzedaż wierzytelności	3 516	
- zaliczka	390	150
- kaucja	2	2
- pozostałe	19	
Pozostałe należności netto	4 946	152
Należności w postępowaniu sądowym netto	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0
Należności w postępowaniu sądowym brutto	0	0
Pozostałe należności netto, razem	4 946	152

Dnia 29.02.2016 roku należności z tyt. sprzedaży obligacji, sprzedaży wierzytelności oraz zaliczki na łączną kwotę 4 866 zostały rozliczone (zapłacone).

28. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

28.1. Specyfikacja środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	763	387
Inne środki pieniężne		
Razem	763	387

28.2. Struktura walutowa środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w walucie polskiej	581	369
Środki pieniężne w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	182	18
- EURO	43	4
- w przeliczeniu na zł	182	18
Środki pieniężne, razem	763	387

29. ROZLICZENIE MIĘDZYOKRESOWE

29.1. Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych czynnych

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	13	15
- ubezpieczenia	13	15
Rozliczenia międzyokresowe, razem	13	15

30. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Krótkoterminowe aktywa finansowe:	0	960
a) w jednostkach powiązanych		960
- instrumenty dłużne		960
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	0	960

31. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ POPRZEZ WYNIK FINANSOWY

31.1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
akcje o kodzie KDPW (ISIN) PLRSYSA00014	16 239	599
akcje o kodzie KDPW (ISIN) PLYLWHT00012	357	
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	16 596	599

Spółka posiada 3 081 500 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 31.12.2015 roku wycenione wg wartości godziwej ustalonej na rynku aktywnym New Connect

Kurs zamknięcia notowań giełdowych rynku New Connect na dzień 31.12.2015 roku posiadanych akcji o kodzie KDPW (ISIN) PLRSYSA00014 wynosił 5,27 zł./ szt. Łączna wartość wycenionych akcji na ten dzień wynosiła 16 239 tys. zł, a wpływ wyceny na wynik finansowy brutto to strata 5 381 tys., strata netto 4 359 tys. zł

W dniu 30.11.2015 roku Spółka dokonała za pośrednictwem domu maklerskiego transakcji kupna akcji o kodzie ISIN PLRSYSA00014 w ilości 3 081 500 sztuk.

Za przejęcie pakietu kontrolnego Spółka zapłaciła 16% premię w stosunku do kursu zamknięcia notowań giełdowych tych akcji, w tym dniu.

Inwestycja ta odbyła się na warunkach rynkowych.

Spółka posiada 1 550 000 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 31.12.2015 roku wycenione wg wartości godziwej ustalonej na rynku aktywnym New Connect

Kurs zamknięcia notowań giełdowych rynku New Connect na dzień 31.12.2015 roku posiadanych akcji o kodzie KDPW (ISIN) LYLWHT00012 wynosił 0,23 zł./ szt. Łączna wartość wycenionych akcji na ten dzień wynosiła 357 tys. zł, a wpływ wyceny na wynik finansowy brutto to strata 154 tys., strata netto 125 tys. zł

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

Analiza wrażliwości wskazuje, iż zmiana wartości godziwej posiadanych papierów wartościowych notowanych na rynku NewConnect o 10% miałyby 18% wpływ na osiągnięty wynik netto Spółki.

31.2. Klasy instrumentów finansowych

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2015				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych (NewConnect)	16 596	0	0	16 596
Aktywa razem	16 596	0	0	16 596
<i>*udziały wyceniane w wartości nabycia</i>				

31. KAPITAŁ WŁASNY

Spółka przedstawia tabelaryczne zestawienie zmian w kapitale własnym – str.7

31.1. Specyfikacja kapitałów własnych

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał (fundusz) podstawowy	32 400	10 800
Kapitał (fundusz) zapasowy	2 505	1 816
Kapitał z aktualizacji wyceny	334	334
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	- 3 003	689
Razem kapitał własny	32 236	13 639

31.2. Struktura kapitału zakładowego

na 31.12.2015

Liczba akcji razem 32 400 000 szt.

Kapitał zakładowy, razem 32 400 000 zł

Wartość nominalna jednej akcji 1, 00 zł

Kapitał całkowicie opłacony

na 31.12.2014

Liczba akcji razem 10 800 000 szt.

Kapitał zakładowy, razem 10 800 000 zł

Wartość nominalna jednej akcji 1, 00 zł

Kapitał całkowicie opłacony

31.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Wycena godziwa środków trwałych na dzień 31.12.2009 r.	413	413
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy z tyt. wyceny środków trwałych	-79	- 79
Razem kapitał z aktualizacji wyceny	334	334

31.4. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
Kapitał utworzony ustawowo		
Kapitał utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość		
Inny (wg rodzaju)	2 505	1 816
- przebiegowania zysku	2 505	1 816
Kapitał zapasowy, razem	2 505	1 816

32. KREDYTY BANKOWE

32.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Długoterminowe	1 710	1 942
Krótkoterminowe	1 141	1 804
Zobowiązania z tytułu kredytów, razem	2 851	3 746

32.2. Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2015 roku

Bank /Pożyczkodawca	Siedziba	Kredyt, pożyczka wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenie	Przeznaczenie kredytu, pożyczki
		waluta	PLN	waluta	PLN			
Bank Millennium	Iława	PLN	500	PLN	107	24.04.2016	zastaw rejestrowy na rzeczy ruchomej –frezarka, centrum obróbcze z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej a) weksel In blanco b) pełnomocnictwo do rachunku c) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji d) gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego do kwoty 300 tys. zł co stanowi 60% kwoty kredytu. Gwarancja jest udzielona na okres trwania kredytu wydłużony o 3 m-ce.	na prowadzenie działalności bieżącej
PeKaO SA	Iława	PLN	700	PLN	605	31.07.2016	e) zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa w postaci 8 tokarek o łącznej wartości wg polisy 708 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	na prowadzenie działalności bieżącej
BGŻ	Iława	PLN	638	PLN	538	12.2023	a)hipoteka w formie Aktu Notarialnego na nieruchomości gruntowej	Nie zabudowana nieruchomość gruntowa
Bank Raiffeisen	Warszawa	PLN	200	PLN	197	05.2016	Pełnomocnictwo do rachunku	na prowadzenie działalności bieżącej
Siemens Finance Sp. z o. o.	Warszawa	PLN	1 115	PLN	628	07.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy	Centrum Doosan
Siemens Finance Sp. z o. o.	Warszawa	PLN	470	PLN	257	05.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy	Centrum Doosan
Siemens Finance Sp. z o. o.	Warszawa	PLN	138	PLN	77	06.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy	Przecinarka taśmowa
Siemens Finance Sp. z o. o.	Warszawa	PLN	769	PLN	442	09.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy	Urządzenie do hartowania indukcyjnego

32.3. Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2014 roku

Bank /Pożyczkodawca	Siedziba	Kredyt, pożyczka wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenie	Przeznaczenie kredytu, pożyczki
		waluta	PLN	waluta	PLN			
Bank Millennium	Iława	PLN	500	PLN	276	24.04.2015	zastaw rejestrowy na rzeczy ruchomej – frezarka, centrum obróbcze z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej a) weksel In blanco b) pełnomocnictwo do rachunku c) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji d) gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego do kwoty 300 tys. zł co stanowi 60% kwoty kredytu. Gwarancja jest udzielona na okres trwania kredytu wydłużony o 3 m-ce.	na prowadzenie działalności bieżącej
PeKaO SA	Iława	PLN	500	PLN	440	31.07.2015	e) zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa w postaci 8 tokarek o łącznej wartości wg polisy 708 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	na prowadzenie działalności bieżącej
BGŻ	Iława	PLN	638	PLN	605	12.2023	a) hipoteka w formie Aktu Notarialnego na nieruchomości gruntowej	Niezabudowana nieruchomość gruntowa
Siemens Finance Sp. z o. o.	Warszawa	PLN	382	PLN	9	02.2015	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy-Tokarka CNC Tornado	Zakup Tokarki
Siemens Finance Sp. z o. o.	Warszawa	PLN	229	PLN	5	02.2015	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy-Tokarka CNC Tornado	Zakup Tokarki
Siemens Finance Sp. z o. o.	Warszawa	PLN	587	PLN	14	02.2015	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy-Tokarka CNC Tornado	Zakup Szlifierki
Siemens Finance Sp. z o. o.	Warszawa	PLN	1 115	PLN	1 072	07.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy	Centrum Doosan
Siemens Finance Sp. z o. o.	Warszawa	PLN	470	PLN	444	05.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy	Centrum Doosan
Siemens Finance Sp. z o. o.	Warszawa	PLN	138	PLN	132	06.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy	Przecinarka taśmowa
Siemens Finance Sp. z o. o.	Warszawa	PLN	769	PLN	749	09.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy	Urządzenie do hartowania indukcyjnego

33. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINASOWE

Spółka jest stroną umów leasingu , której przedmiotem są:

- a) Samochód osobowy o wartości netto 110 tys. Okres Leasingu wynosi 35 miesięcy (do luty 2018 r.). W razie zakupu przedmiotu leasingu po upływie podstawowego okresu trwania leasingu na zasadach określonych w umowie leasingu, nabycie przedmiotu nastąpi za cenę sprzedaży Finansującego, określona jako wartość resztową, czyli 0,1000% + podatek Vat. Wartość resztową stanowi rata końcowa uwzględniana wyłącznie do ustalenia wysokości kwoty bazowej w przypadku dokonywania rozliczeń w związku z wypowiedzeniem lub wygaśnięciem umowy leasingu przed upływem podstawowego okresu jej trwania. Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel własny in blanco z deklaracją wekslową.
- b) Centrum Tokarskie Hyundai L210LA o wartości netto 198 tys. Okres Leasingu wynosi 47 miesięcy (II 2019). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 15 483,26 zł + podatek VAT. Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel własny in blanco z deklaracją wekslową.
- c) Centrum Tokarskie Hyundai L210A o wartości netto 191 tys. Okres Leasingu wynosi 47 miesięcy (II 2019). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 14 920,24 zł + podatek VAT. Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel własny in blanco z deklaracją wekslową.
- d) Centrum tokarskie poziome DOOSAN PUMA 400B o wartości netto 76 tys. EUR. Okres Leasingu wynosi 61 miesięcy (VI 2017). Wynagrodzenie składa się z opłaty wstępnej oraz opłat leasingowych, płaconych miesięcznie. Po zakończeniu umowy leasingu przysługuje prawo do nabycia przedmiotu umowy leasingu. W razie zakupu przedmiotu leasingu po upływie podstawowego okresu trwania leasingu na zasadach określonych w umowie leasingu, nabycie przedmiotu nastąpi za cenę netto równą wartości końcowej netto PL. Wartość końcowa netto PL: 1,00% wartości netto PL, tj. w EUR netto 1 1750,00
- e) Maszyna DMG CTX o wartości netto 187 tys.zł.. Okres leasingu wynosi 53 miesiące (XI 2017). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 3 085,67 zł.
- f) Samochód Ford Mondeo Kombi o wartości netto 47 tys.. Okres leasingu wynosi 36 miesięcy (do października 2016). W razie zakupu przedmiotu leasingu po upływie podstawowego okresu trwania leasingu na zasadach określonych w umowie leasingu, nabycie przedmiotu nastąpi za cenę sprzedaży Finansującego, określona jako wartość resztową, czyli 0,1000% + podatek Vat. Wartość resztową stanowi rata końcowa uwzględniana wyłącznie do ustalenia wysokości kwoty bazowej w przypadku dokonywania rozliczeń w związku z wypowiedzeniem lub wygaśnięciem umowy leasingu przed upływem podstawowego okresu jej trwania. Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel in blanco z deklaracją wekslową.

Na dzień 31.12.2015 r. zobowiązania z tyt. leasingu finansowego związanego z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 687 tys. zł.

33.1. Wartość bilansowa netto składników leasingowych dla każdej grupy aktywów

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Maszyny i urządzenia	905	791
Środki transportu	157	127

33.2. Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz innych zobowiązań finansowych

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tyt. leasingu	687	580
- długoterminowe, w tym:	374	346
• do 1 roku	239	218
• powyżej 1 roku do 3 lat	135	128
• powyżej 3 do 5 lat		0
• powyżej 5 lat	0	0
- krótkoterminowe	313	234
Inne zobowiązania finansowe	627	0
- długoterminowe -obligacje	509	
- krótkoterminowe -faktoring	118	
Zobowiązania finansowe, razem	1 314	580

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Do 1 roku	2 081	2 038
Powyżej 1 roku do 3 lat	2 084	2 288
Powyżej 3 do 5 lat		
Powyżej 5 lat		
Razem	4 165	4 326

34. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

35.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Długoterminowe		
Krótkoterminowe	1 285	826
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	1 285	826

35.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty od dnia bilansowego

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Do 1 miesiąca	606	544
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	218	258
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
Powyżej 1 roku	2	
Zobowiązania dla których termin spłaty upłynął	459	24
Zobowiązania (brutto), razem	1 285	826
Odpisy aktualizujące		
Zobowiązania (netto), razem	1 285	826

35.3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Do 3 miesięcy	459	24
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1	
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
Powyżej 1 roku	-1	
Zobowiązania nieprzeterminowane	826	802
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	1 285	826

35.4 Struktura walutowa zobowiązań z tyt. dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania w walucie polskiej	1 285	826
Zobowiązania w walutach obcych		
Razem	1 285	826

35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:		
- z tytułu wynagrodzeń	199	165
- potrącenia dobrowolne z wynagrodzeń	33	26
- inne	71	580
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	303	771

36. ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA

Spółka nie posiada zobowiązań dotyczących aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

37. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

38.1. Specyfikacja rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 072	1 109
Odniesionej na wynik finansowy	994	1 031
Odniesionej na kapitał własny	78	78
Odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
Zwiększenia	68	2
Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		
- przyspieszonej amortyzacji podatkowej środków trwałych	39	
- różnice kursowe		2
- wycena akcji	29	
Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
Zmniejszenia	663	39
- niezrealizowane różnice kursowe	2	
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
- przyspieszonej amortyzacji podatkowej środków trwałych		6
- wycena akcji/ udziałów	661	33
Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	477	1 072
Odniesionej na wynik finansowy	370	994
Odniesionej na kapitał własny	78	78

39. REZERWY NA INNE ZOBOWIĄZANIA

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

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy na świadczenia emerytalne	87	63
- długoterminowe	87	63
- krótkoterminowe		
Inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników, razem	87	63

39.2. Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	63	47
Zwiększenia	24	16
Rozwiązanie		
Stan na koniec okresu	87	63

39.3. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia		
Rozwiązanie		
Stan na koniec okresu	0	0

39.4. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na inne obowiązkowe świadczenia pracownicze

Nie występują.

39.5. Specyfikacja innych krótkoterminowych pozostałych rezerw

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	10	10
Zwiększenia	0	0
Rozwiązanie	0	0
Stan na koniec okresu	10	10

40. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – BIERNE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
a) długoterminowe :	887	276
- środki z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego	887	276
b) krótkoterminowe :	133	34
- środki z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego	133	34
Inne rozliczenia międzyokresowe , razem	1 020	310

41. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

41.1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

Wyszczególnienie	2015	2014
Sprzedaż wyrobów	15 547	13 033
Sprzedaż usług	1 458	1 923
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	17 005	14 956

41.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	2015	2014
Sprzedaż towarów	1 362	
Sprzedaż materiałów	260	696
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 622	696

42. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

42.1. Specyfikacja kosztów według rodzaju

Wyszczególnienie	2015	2014
Amortyzacja	715	490
Zużycie materiałów i energii	7 506	6 487
Usługi obce	2 356	1 894
Podatki i opłaty	174	19
Wynagrodzenia	4 131	3 544
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	977	838
Pozostałe koszty rodzajowe	118	749
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 466	656
Koszty według rodzaju, razem	17 443	14 677

43. POZOSTAŁE PRZYCHODY

43.1. Pozostałe przychody operacyjne według tytułów

Wyszczególnienie	2015	2014
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	22
Dotacje	101	33
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	247	198
- rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	29	17
- dopłaty PFRON	41	40
- różnice inwentaryzacyjne	10	
- uzysk złomu z likwidacji materiałów	144	134
- zwrócone koszty sądowe	1	
- wyksięgowanie odpisu na zapasy	10	
- inne	12	7
Pozostałe przychody operacyjne, razem	348	253

44. POZOSTAŁE KOSZTY

44.1. Pozostałe koszty operacyjne według tytułów

Wyszczególnienie	2015	2014
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	33	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	111	47
- odpis aktualizujący należności	72	23
- odpis aktualizujący zapasy	39	24
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	132	31
- koszty związane z likwidacją materiałów	30	
- różnice inwentaryzacyjne	16	
- darowizny	6	6
- szkody powypadkowe	2	
- inne	78	25
Pozostałe koszty operacyjne, razem	276	78

45. PRZYCHODY FINANSOWE

45.1. Przychody finansowe według tytułów

Wyszczególnienie	2015	2014
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Przychody z tytułu odsetek (z tytułu)	0	73
- odsetki -instrumenty dłużne		73
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Pozostałe przychody finansowe	8	5
- różnice kursowe	8	5
Przychody finansowe, razem	8	78

46. KOSZTY FINANSOWE

46.1. Koszty finansowe według tytułów

Wyszczególnienie	2015	2014
Koszty z tytułu odsetek (z tytułu)	180	173
- odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	145	122
- odsetki leasingowe	21	30
- faktoring	14	11
- odsetki bilansowe		10
Strata ze zbycia inwestycji	468	7
Aktualizacja wartości inwestycji	5 227	175
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	0	22
- koszty podwyższenia udziałów		22
Koszty finansowe, razem	5 875	377

47. PODATEK DOCHODOWY

47.1. Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	2015	2014
Zysk (strata) brutto	- 4 321	877
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	6 205	113
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie dochodu do opodatkowania)	481	147
- przychody, o które zgodnie z przepisami podatkowymi zwiększono dochód do opodatkowania (zwiększenie dochodu do opodatkowania)	3	
- koszty powiększające koszty uzyskania przychodu	559	426
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	7 242	686
Strata z lat ubiegłych	0	0
Darowizna	-5	-6
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 879	984
Podatek dochodowy	357	187
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	357	187

47.2. Odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	2015	2014
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy		
Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-1 675	1
- wycena akcji / udziałów	- 1 576	-33
- zobowiązanie leasingowe	-20	44
- odpis aktualizujący zapasy	-7	-4
- Zus pracodawcy do rozliczenia w 2016 r.	-24	
- rezerwa na odprawy emerytalne	-5	-3
- różnice kursowe	-4	3
- przyspieszona amortyzacja środków trwałych	-39	-6
Podatek dochodowy odroczony, razem	- 1 675	1

48. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ/ BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji/ zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi z sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu należności :	1 104	0
- nabycie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa	714	0
- wpłata zaliczki na zakup nieruchomości	390	0
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów :	34	0
- zobowiązania z tyt. nieopłaconych udziałów	34	
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu rezerw	0	0

49. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

49.1 Transakcje z Podmiotami powiązanyimi

ROK 2015

NAZWA JEDNOSTKI	ZOBOWIĄZANIA	NALEŻNOŚCI	KOSZTY OPERACYJNE	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
RSY S.A.		1		2
RSY SP.Z.O.O.		129	28	384
CIASTEczKA Z KRAKOWA DAWNIEJ Tableo s.a.	510		44	393
RODEX SP. ZO.O.	331			
ZASTAL SA		49		3
RAZEM	841	179	72	782

ROK 2014

NAZWA JEDNOSTKI	ZOBOWIĄZANIA	NALEŻNOŚCI	KOSZTY OPERACYJNE	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
RSY S.A.		19		
RSY SP.Z.O.O.		48	133	176
PTI S.A.	56		1 861	
TABLEO S.A.		425	1 043	1375
COLEOS S.A.			625	625
RAZEM	56	492	3 662	2 176

49.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanyimi

Charakter transakcji z podmiotami powiązanyimi:

- a) RSY SA z siedzibą w Iławie zajmuje się sprzedażą maszyn rolniczych. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu pozostałymi usługami (dostęp do serwera)
- b) RSY Sp. z o.o. z siedzibą w Iławie zajmuje się konserwacją i naprawą pojazdów mechanicznych. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu wyrobami gotowymi i usługami.

- c) Ciasteczka z Karkowa S.A. (dawniej Tableo S.A.) z siedzibą w Krakowie w roku 2015 zajmowały się sprzedażą części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu wyrobami gotowymi, towarami i usługami.
- d) Rodex Sp. z o.o. z siedzibą w Iławie w roku 2015 nie prowadziła aktywnej działalności gospodarczej. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu inwestycjami.
- e) Zastal S.A. z siedzibą w Zielonej Górze zajmuje się produkcją konstrukcji stalowych. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu pozostałymi usługami i inwestycjami.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbywają się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawieranych na warunkach rynkowych.

50. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU

50.1. Wynagrodzenie wypłacone

Wyszczególnienie	2015	2014
Zarząd	289	285
Razem	289	285

50.2. Wynagrodzenie należne

Wyszczególnienie	2015	2014
Zarząd	289	285
Razem	289	285

51. WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ

51.1. Wynagrodzenie wypłacone

Wyszczególnienie	2015	2014
Rada Nadzorcza	11	15
Razem	11	15

51.2. Wynagrodzenie należne

Wyszczególnienie	2015	2014
Rada Nadzorcza	11	15
Razem	11	15

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

Wyszczególnienie	2015	2014
- obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	9	10
RAZEM	9	10

53. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

54. GWARANCJE I PORĘCZENIA

Spółka nie udzielała gwarancji i poręczeń

55. SPRAWY SĄDOWE

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

56. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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 posiada aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej, przeznaczone do obrotu, wbudowanych i pochodnych instrumentów finansowych. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń jak również w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie udzielała pożyczek .

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

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.

Analiza wrażliwości wskazuje, iż zmiana oprocentowania posiadanych kredytów i leasingów o 1 punkt procentowy miałaby 2% wpływ na osiągnięty wynik netto Spółki.

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. Struktura wiekowa należności przeterminowanych została zaprezentowana w nocie 26.4

Ryzyko płynności

Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych. Struktura wiekowa zobowiązań została zaprezentowana w nocie 35.2

57. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Wyszczególnienie	2015	2014
Pracownicy umysłowi	26	19
Pracownicy fizyczni	83	79
Razem	109	98

58. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Dnia 29 lutego 2016 roku Spółka CSY S.A. przeznaczyła wolne środki pieniężne w kwocie 4 866 tys. zł. (uregulowanie pozostałej należności przez kontrahenta) na inwestycje na instrumenty dłużne (obligacje).

Dnia 21 marca 2016 roku Zarząd Spółki podpisał ze spółką Azimuth z siedzibą w Avignon (Francja) list intencyjny w sprawie nabycia 100% akcji spółki Mecanique Deville z siedzibą w Aurec sur Loire. Wartość przedmiotu transakcji została ustalona przez strony na kwotę 25.561.800,00 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów pięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset złotych) - według kursu NBP z dnia podpisania w/w listu intencyjnego. Ponadto Zarząd Spółki CSY SA i spółka Azimuth uzgodniły, iż zawarcie transakcji oraz jej rozliczenie nastąpi do dnia 30.04.2016 roku. Proces integracji biznesowej pomiędzy Mecanique Deville a CSY S.A. oraz jej harmonogram będzie ustalony przez strony w odrębnym porozumieniu.

Dnia 25 kwietnia 2016 roku podpisano aneks, w którym przesunięto zawarcie transakcji oraz jej rozliczenie na dzień 10 maja 2016 roku.

Dnia 26.04.2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CSY S.A. podjęło uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 8.000.000,00 złotych poprzez emisję 8.000.000,00 akcji serii E, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda akcja, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Uchwałę nr 6 NWZA odwołało ze składu Rady Nadzorczej CSY S.A. Pana Mirosława Myrnę.

Uchwałę nr 7 NWZA Spółki w tym samym dniu powołało do Rady Nadzorczej Spółki Panią Anetę Niedziela.

Iława, dnia 28 kwietnia 2016 rok

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wiesława Wałdowska - Trzciałkowska

Prezes Zarządu

Grzegorz Wrona

Wiceprezes Zarządu

Mariusz Matusik