

CSY S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2015**

Spis treści

Strona

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę	4
1.2 Organy i uchwały Spółki	6
1.3 Kontrole podatkowe	7
1.4 Zatrudnienie	7
1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	7
1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego	8
1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	8

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	10
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	13
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	15

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	17
3.2 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	18
3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym	19
3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania	19

CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

CSY S.A.

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000367655. Rejestracji dokonano dnia 11.10.2010. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 09.04.2016 z ostatnim wpisem z dnia 07.01.2016.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki są Łława, 14-200, ul. Grunwaldzka 13.

1.1.3 Statut

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 31.08.2010, zawarta przed notariuszem Agnieszką Zieleńską-Jarocho w kancelarii notarialnej w Poznaniu, ul. Garbary 95 A-D, lok 7, pod sygnaturą akt Repertorium A 5047/2010, z późniejszymi zmianami.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Olsztynie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

519608547

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Łławie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

744-16-67-139

1.1.6 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów silnikowych, z wyłączeniem motocykli,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- sprzedaż hurtowa i detaliczna motocykli, ich naprawa i konserwacja oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do nich,
- sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 32.400.000,00 (rok ubiegły 10.800.000,00). Składa się z 32.400.000 akcji o wartości nominalnej PLN 1,00 każda.

Spółka dokonała podwyższenia kapitału podstawowego na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 października 2015 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D z wyłączeniem prawa poboru.

Akcje w Spółce posiadają	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Zastal S.A.	30 507 840	30 507 840,00	94,16
Pozostali	1 892 160	1 892 160,00	5,84
	32 400 000	32 400 000,00	100%

1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Zastal.

Jednostką zależną od Spółki jest Rodex Sp. z o.o.

1.2 Organy i uchwały Spółki

1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Grzegorz Wrona	-	Prezes Zarządu
Pan Mariusz Matusik	-	Wiceprezes Zarządu od dnia 03.12.2015

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.2.2 Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan David Odrakiewicz	-	od dnia 29.06.2015
Pani Wiesława Waldowska - Trzciałkowska	-	od dnia 29.06.2015
Pan Tomasz Kuciel	-	od dnia 29.06.2015
Pani Teresa Furmańczyk	-	od dnia 29.06.2015
Pan Mirosław Maryna	-	od dnia 29.06.2015
Pan Andrzej Kloc	-	do dnia 29.06.2015
Pan Błażej Wasilewski	-	do dnia 29.06.2015
Pani Beata Cwalińska	-	do dnia 29.06.2015
Pan Krzysztof Skrzypski	-	do dnia 29.06.2015
Pan Dariusz Gudek	-	do dnia 23.03.2015

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w zakresie osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej:

W dniu 26.04.2016 r. odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Mirosława Myrna. Jednocześnie w tym samym dniu powołano do Rady Nadzorczej Panią Anetę Niedziela.

1.2.3 Prokura

W badanym okresie nie udzielono prokury.

1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 29.06.2015

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014,
- o zatwierdzeniu sprawozdania z działalności Zarządu za rok obrotowy 2014 oraz o udzieleniu Zarządowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2014,
- o zatwierdzeniu sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2014 oraz o udzieleniu Radzie Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2014,
- o przeznaczeniu zysku za rok obrotowy 2014 w wysokości PLN 689.283,86 na kapitał zapasowy,
- o zmianach w składzie Rady Nadzorczej.

dnia 06.10.2015

- w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii D z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy,
- w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy,
- w sprawie zmiany statutu Spółki.

1.3 Kontrole podatkowe

Zgodnie z informacją Spółki w badanym okresie nie przeprowadzono kontroli podatkowych.

1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2015 średnio 109 pracowników (w roku ubiegłym 98 pracowników).

1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.06.2016.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 02.07.2015 i Sądzie Rejonowym dnia 14.07.2015.

1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 18.12.2015 z Zarządem CSY S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora CSY S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 16.12.2015.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony oraz kierującym badaniem jest Piotr Woźniak, numer ewidencyjny 11625.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu marcu i kwietniu 2016 i zakończono w dniu 28.04.2016.

1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 28.04.2016 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2015 do dnia złożenia oświadczenia.

ANALIZA FINANSOWA

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2015 TPLN	%	31.12.2014 TPLN	%	31.12.2013 TPLN	%
Wartości niematerialne	39	0,1	0	0,0	0	0,0
Rzeczowe aktywa trwałe	6 025	14,9	6 155	28,9	3 400	23,3
Należności długoterminowe	0	0,0	3 588	16,8	0	0,0
Udziały i akcje	5 000	12,3	4 971	23,3	4 971	34,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 214	3,0	134	0,6	172	1,2
Aktywa trwałe	12 278	30,3	14 848	69,6	8 543	58,5
Zapasy	2 628	6,5	1 681	7,9	2 015	13,8
Należności z tytułu dostaw i usług	3 235	8,0	2 568	12,0	1 869	12,8
Należności pozostałe	4 946	12,2	152	0,7	94	0,6
Należności budżetowe	34	0,1	123	0,6	137	0,9
Inwestycje krótkoterminowe	763	1,9	387	1,8	206	1,4
Rozliczenia międzyokresowe	13	0,0	15	0,1	11	0,1
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0,0	960	4,5	0	0,0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	16 596	41,0	599	2,8	1 745	11,9
Aktywa obrotowe	28 215	69,7	6 485	30,4	4 332	41,5
Aktywa	40 493	100,0	21 333	100,0	14 620	100,0

Pasywa	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Kapitał podstawowy	32 400	80,0	10 800	50,6	7 200	49,2
Zysk (strata) netto	-3 004	-7,3	689	3,2	902	6,2
Pozostałe kapitały	2 840	7,0	2 150	10,1	1 248	8,5
Kapitał własny	32 236	79,7	13 639	63,9	9 350	64,0
Kredyty bankowe	1 710	4,2	1 942	9,1	28	0,2
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	374	0,9	346	1,6	585	4,0
Inne zobowiązania finansowe	509	1,3	0	0,0	0	0,0
Zobowiązania pozostałe	504	1,2	0	0,0	0	0,0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	477	1,2	1 072	5,0	1 109	7,6
Rezerwy na inne zobowiązania	87	0,2	63	0,3	47	0,3
Rozliczenia międzyokresowe	887	2,2	276	1,3	310	2,1
Zobowiązania długoterminowe	4 548	11,2	3 699	17,3	2 079	14,2
Kredyty bankowe	1 141	2,8	1 804	8,5	919	6,3
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	313	0,8	234	1,1	234	1,6
Zobowiązania faktoringowe	118	0,3	0	0,0	0	0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 285	3,2	826	3,9	1 012	6,9
Zobowiązania pozostałe	303	0,7	771	3,6	766	5,2
Zobowiązania budżetowe	387	1,0	316	1,5	216	1,5
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	19	0,0	0	0,0	0	0,0
Rezerwy na zobowiązania	10	0,0	10	0,0	10	0,1
Rozliczenia międzyokresowe	133	0,3	34	0,2	34	0,2
Zobowiązania krótkoterminowe	3 709	9,1	3 995	18,8	3 191	21,8
Pasywa	40 493	100,0	21 333	100,0	14 620	100,0

Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

	2015 TPLN	2015/2014 %	2014 TPLN	2014/2013 %	2013 TPLN
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	17 005	13,7	14 956	5,9	14 119
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 622	133,0	696	97,7	352
Przychody ze sprzedaży	18 627	19,0	15 652	8,2	14 471
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 540	10,6	11 343	4,6	10 839
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 466	123,5	656	113,0	308
Koszty sprzedaży	933	32,0	707	22,1	579
Koszty ogólnego zarządu	2 214	13,8	1 945	-1,5	1 975
Koszty działalności operacyjnej	17 153	17,1	14 651	6,9	13 701
Wynik ze sprzedaży	1 474	47,3	1 001	30,0	770
Pozostałe przychody operacyjne	348	37,5	253	-10,0	281
Pozostałe koszty operacyjne	276	253,8	78	-48,0	150
Wynik na działalności operacyjnej	1 546	31,5	1 176	30,5	901
Przychody finansowe	8	-89,7	78	-81,6	425
Koszty finansowe	5 875	1 458,4	377	137,1	159
Wynik brutto	-4 321	-	877	-24,9	1 167
Podatek dochodowy	-1 318	-	188	-29,1	265
Wynik netto	-3 003	-	689	-23,6	902

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2015	2014	2013
Suma bilansowa	TPLN	40 493	21 333	14 620
Wynik finansowy netto	TPLN	-3 003	689	902

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	-9,72	3,83	6,41
--	---	-------	------	------

Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	-16,13	4,40	6,23
--	---	--------	------	------

Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	7,91	6,40	5,32
---	---	------	------	------

Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	-13,09	6,00	10,13
--	---	--------	------	-------

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		3,13	1,47	0,81
--	--	------	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		2,42	1,05	0,18
---	--	------	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,21	0,10	0,06
---	--	------	------	------

*) przy obliczaniu wskaźników z wartości aktywów obrotowych wyłączono wartość aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

		2015	2014	2013	
WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI					
Szybkość obrotu należnościami					
	$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	57	52	58
Szybkość obrotu zapasami					
	$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	56	56	61
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA					
Ogólny poziom zadłużenia					
	$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	20,39	36,06	36,04
Szybkość obrotu zobowiązaniami					
	$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	28	28	40
Trwałość struktury finansowania					
	$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	87,50	74,96	68,54
INNE WSKAŹNIKI					
Efektywna stopa podatku dochodowego					
	$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	30,50	21,44	22,73
EBIT (zysk operacyjny)			1 546,00	1 177,00	902,00
EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)			2 260,85	1 666,21	1 268,03

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analizie podlegały dane finansowe charakteryzujące Spółkę za trzy ostatnie lata obrotowe. Zachowano porównywalność danych za analizowane okresy.

W strukturze aktywów największy udział wykazują aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (41,0% sumy bilansowej), rzeczowe aktywa trwałe (14,9% sumy bilansowej), udziały i akcje (12,3% sumy bilansowej) oraz pozostałe należności (12,2% sumy bilansowej). Wartość aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wzrosła w stosunku do poprzedniego okresu o kwotę TPLN 15.997. Analizując strukturę pasywów główne pozycje stanowią kapitał własny oraz kredyty i pożyczki stanowiące odpowiednio 79,7% i 7,0% sumy bilansowej.

Analizując pozycje rachunku zysków i strat widoczny jest wzrost przychodów ze sprzedaży o 19,0% i zwiększenie kosztów działalności operacyjnej o 17,1%. Szybciej rosnące przychody ze sprzedaży, niż koszty operacyjne, spowodowały zwiększenie wyniku ze sprzedaży o 47,3% w stosunku do poprzedniego okresu. W segmencie pozostałej działalności operacyjnej nastąpiło zwiększenie zarówno pozostałych przychodów operacyjnych, jak również pozostałych kosztów operacyjnych. W badanym okresie spółka wykazała stratę z działalności finansowej w wysokości TPLN 5.867. Na koniec badanego okresu spółka wykazała stratę netto w kwocie TPLN 3.003.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	TPLN
Wynik ze sprzedaży	1 474
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	62
wynik z działalności finansowej	-5 857
podatek dochodowy - część bieżąca	357
podatek dochodowy - część odroczone	-1 675
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	-3 003

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne, co wynika z wygenerowanej straty w badanym roku obrotowym. Prawie wszystkie zanotowały spadek w stosunku do roku poprzedniego. Jedyнным wskaźnikiem, który przyjął wartość większą od ubiegłorocznej jest rentowność sprzedaży brutto. Wpływ na to miało wykazanie większego wyniku ze sprzedaży w porównaniu do roku 2014.

Poziomy wskaźników płynności uległy w badanym roku wzrostowi i przyjęły wartości na poziomie wyższym niż optymalny. Wartościowo wskaźniki I, II i III stopnia przedstawiają się kolejno: 3,13; 2,42 i 0,21.

Okres splywu należności uległ wydłużeniu z 52 dni w roku ubiegłym do 57 dni w roku badanym. Cykl obrotu zobowiązaniami nie uległ zmianie i ukształtował się na poziomie 28 dni. Zamianie nie uległ też cykl rotacji zapasów przyjmując poziom 56 dni.

W badanym roku obrotowym jedna akcja Spółki wygenerowała 9 groszy straty w porównaniu do 6 groszy zysku w roku 2014. Wpływ na spadek zysku na jedną akcję miało wykazanie straty netto oraz emisja nowych akcji.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd, wprowadzoną z dniem 03.12.2008. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego Graffiti. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są usługowo przez podmiot do tego uprawniony, IZNS Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Łławie. Umowa na prowadzenie ksiąg została zawarta 01.08.2013.

W spółce funkcjonuje pisemna instrukcja obiegu i kontroli dokumentów, która opisuje procedury kontrolne od momentu otrzymania dokumentu do momentu jego zapłaty ze wskazaniem osób odpowiedzialnych za poszczególne etapy kontroli.

3.2 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki

Informacje dodatkowe

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi 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 (zwane dalej Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości).

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, jednostkowym rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym zostały wskazane w nocie 58 Sprawozdania finansowego Spółki CSY S.A.

3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy CSY S.A., z siedzibą w Łławie stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015, za wyjątkiem zgłoszonego w opinii zastrzeżenia, zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy CSY S.A. za rok obrotowy 2015 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię z zastrzeżeniem oraz z uzupełniającym objaśnieniem.

Raport zawiera 19 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

Wozniak

.....
Piotr Woźniak
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11625
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115



Poznań, 28.04.2016