

Grupa Kapitałowa CSY S.A.

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

Spis treści

Strona

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	4
1.2	Podstawy prawne	6
1.3	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	6
1.4	Informację o sprawozdaniu za rok poprzedni jednostki dominującej	7
1.5	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
1.6	Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych	7

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	12
2.3	Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	13

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1	Zasady rachunkowości	15
3.2	Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
3.3	Metodologia konsolidacji	15
3.4	Wyłączenia konsolidacyjne	16
3.5	Konsolidacja kapitałów	16
3.6	Pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	16
3.7	Zdarzenia po dniu bilansowym	17
3.8	Wnioski z przeprowadzonego badania	17

CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1 Nazwa Grupy Kapitałowej

CSY S.A.

1.1.2 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Jednostka dominująca 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 Spółki nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.3 Siedziba jednostki dominującej

Siedzibą jednostki dominującej jest Iława, 14-200, ul. Grunwaldzka 13.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON) jednostki dominującej

Urząd Statystyczny w Olsztynie nadał jednostce dominującej statystyczny numer identyfikacyjny:

519608547

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP) jednostki dominującej

Urząd Skarbowy w Iławie nadał jednostce dominującej numer identyfikacji podatkowej:

744-16-67-139

1.1.6 Organy jednostki dominującej

W badanym okresie zarząd w jednostce dominującej sprawowali:

Pan Grzegorz Wrona	-	Prezes Zarządu,
Pan Mariusz Matusik	-	Wiceprezes Zarządu (od 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.

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej jednostki dominującej zasiadali:

Pan Mirosław Myrna	- Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 29.06.2015),
Pan David Odrakiewicz	- Sekretarz Rady Nadzorczej (od 29.06.2015),
Pani Teresa Furmańczyk	- Członek Rady Nadzorczej (od 10.07.2015),
Pani Teresa Szewczyk	- Członek Rady Nadzorczej (od 29.06.2015, do 09.07.2015),
Pani Wiesława Wałdowska - Trzciałkowska	- Członek Rady Nadzorczej (od 26.06.2015),
Pan Tomasz Kuciel	- Członek Rady Nadzorczej (od 29.06.2015),
Pan Błażej Wasielewski	- Członek Rady Nadzorczej (do 29.06.2015),
Pan Andrzej Kłoc	- Członek Rady Nadzorczej (do 29.06.2015),
Pani Beata Cwalińska	- Członek Rady Nadzorczej (do 29.06.2015),
Pan Krzysztof Skrzypski	- Członek Rady Nadzorczej (do 29.06.2015),
Pan Dariusz Gudek	- Członek Rady Nadzorczej (do 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 Podstawy prawne

1.2.1 Statut jednostki dominującej

Podstawą działalności jednostki dominującej jest statut Spółki z dnia 31.08.2010, zawarty przed notariuszem Agnieszką Zielińską-Jarocha w kancelarii notarialnej w Poznaniu, pod sygnaturą akt Repertorium A 5047/2010, z późniejszymi zmianami.

1.2.2 Przedmiot działalności jednostki dominującej

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki dominującej 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.

1.2.3 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Grupy Kapitałowej 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.

Struktura kapitału akcyjnego Grupy Kapitałowej CSY na dzień bilansowy	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
ZASTAL S.A.	30 507 840	30 507 840,00	94,2%
Pozostali	1 892 160	1 892 160,00	5,8%
	32 400 000	32 400 000,00	100%

1.3 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

a) jednostka dominująca:

CSY Spółka Akcyjna

b) jednostka zależna:

Rodex Sp. z o.o.



1.4 Informację o sprawozdaniu za rok poprzedni jednostki dominującej

Ze względu na fakt, że Spółka w roku poprzednim nie podlegała obowiązkowi konsolidacji danymi porównywalnymi są dane jednostki dominującej za rok 2014 i 2013.

1.5 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Spółka 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 Spółka 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 marcu i kwietniu 2015 i zakończono w dniu 29.04.2016.

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania. Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 28.04.2016 Zarząd jednostki dominującej potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2015 do dnia złożenia oświadczenia.

1.6 Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii
CSY S.A.	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	31.12.2015	z zastrzeżeniem i uzupełniającym objaśnieniem

ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

2. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

AKTYWA	2015 TPLN	%	2014 TPLN	%	2013 TPLN	%
Inne wartości niematerialne	39	0,1	0	0,0	0	0,0
Rzeczowe aktywa trwałe	6 025	15,0	6 155	28,9	3 400	23,3
Należności długoterminowe	0	0,0	3 588	16,8	0	0,0
Udziały lub akcje	1	0,0	4 971	23,3	4 971	34,0
Obligacje	4 044	10,1	0	0,0	0	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1214	3,0	134	0,6	172	1,2
AKTYWA TRWAŁE	11 323	28,2	14 848	69,6	8 543	58,5
Zapasy	2 628	6,5	1 681	7,9	2 015	13,8
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	3 235	8,0	2 568	12,0	1 869	12,8
Należności pozostałe	5 657	14,0	152	0,7	94	0,6
Należności budżetowe	60	0,1	123	0,6	49	0,3
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0,0	0	0,0	88	0,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	763	1,9	387	1,8	206	1,4
Rozliczenia międzyokresowe	12	0,0	15	0,1	11	0,1
AKTYWA OBROTOWE	12 355	30,6	4 926	23,1	4 332	29,6
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0,0	960	4,5	971	6,6
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	16 596,0	41,2	599	2,8	774	5,3
AKTYWA	40 274	100,0	21 333	100,0	14 620	100,0



PASYWA	2015	%	2014	%	2013	%
	TPLN		TPLN		TPLN	
Kapitał akcyjny	32 400	80,4	10 800	50,6	7 200	49,2
Kapitał zapasowy	2 505	6,2	1 816	8,5	914	6,3
Kapitał z aktualizacji wyceny	334	0,8	334	1,6	334	2,3
Zysk (strata) netto	-2891	-7,2	689	3,2	902	6,2
Kapitał własny	32 348	80,2	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	207	0,5	0	0,0		0,0
Zobowiązania pozostałe	504	1,3	0	0,0	0	0,0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	477	1,2	1 072	5,0	1 109	7,6
Rezerwy na świadczenia emerytalne	87	0,2	63	0,3	47	0,3
Rozliczenia międzyokresowe	887	2,2	276	1,3	310	2,1
Zobowiązania długoterminowe	4 246	10,5	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	0,9	234	1,1	234	1,6
Zobowiązania faktoringowe	118	0,3	0	0,0		0,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 285	3,2	826	3,9	1 012	6,9
Zobowiązania pozostałe	275	0,7	771	3,6	766	5,3
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	0,4	34	0,2	34	0,2
Zobowiązania krótkoterminowe	3 680	9,3	3 995	18,8	3 191	21,9
PASYWA	40 274	100,0	21 333	100,0	14 620	100,0



Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

	2015 TPLN	%	2014 TPLN	%	2013 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	17 005	13,7	14 956	5,9	14 119
Przychody netto 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	12 539	10,5	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	2 215	13,9	1 945	-1,5	1 975
Koszty działalności operacyjnej	17 153	17,1	14 651	6,9	13 701
Zysk (strata) na sprzedaży	1 474	47,3	1 001	30,0	770
Pozostałe przychody operacyjne	347	37,2	253	-10,0	281
Pozostałe koszty operacyjne	276	253,8	78	-48,0	150
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 545	31,4	1 176	30,5	901
Przychody finansowe	135	73,1	78	-81,6	425
Koszty finansowe	5 888	1 461,8	377	137,1	159
Zysk (strata) brutto	-4 208	-	877	-24,9	1 167
Podatek dochodowy/odroczony	-1 318	-	188	-29,1	265
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 890	-	689	-23,6	902



2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2015	2014	2013
Suma bilansowa	TPLN	40 274	21 333	14 620
Wynik finansowy netto	TPLN	-2 890	689	902
Rentowność majątku ROA				
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów}}$	%	-7,18	3,23	6,17
Rentowność sprzedaży netto				
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	-15,52	4,61	6,23
Rentowność kapitału własnego ROE				
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny}}$	%	-8,93	5,05	9,65
Płynność I stopnia				
$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		3,36	1,23	1,36
Płynność II stopnia				
$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		2,64	0,81	0,73
Płynność III stopnia				
$\frac{\text{Środki pieniężne i ich ekwiwalenty}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,21	0,10	0,00
Szybkość obrotu należnościami				
$\frac{\text{Stan należności z dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	69	63	48
Szybkość obrotu zobowiązaniami				
$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług}}{\text{Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	dni	37	27	34
Szybkość obrotu zapasami				
$\frac{\text{Zapasy}}{\text{Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	dni	76	49	59

2. Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analizie podlegały dane finansowe charakteryzujące Grupę Kapitałową za rok 2015. Rok 2014 i 2013 dotyczy tylko jednostkowego sprawozdania finansowego CSY S.A., gdyż w tych latach nie istniała Grupa Kapitałowa.

W strukturze aktywów największy udział wykazują aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (41,2% sumy bilansowej), rzeczowe aktywa trwałe (15,0% sumy bilansowej) oraz pozostałe należności (14,0% 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 70,2% 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 5.753. Na koniec badanego okresu spółka wykazała stratę netto w kwocie TPLN 2.890.

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

	<u>TPLN</u>
Wynik ze sprzedaży	1 474
Wynik z działalności pozostałej operacyjnej	71
Wynik z działalności finansowej	-5 753
Podatek dochodowy	<u>-1 318</u>
Wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	<u>-2 890</u>

W związku z wykazaniem straty netto przez Grupę Kapitałową wskaźniki rentowności w roku badanym wykazały wartości ujemne.

Poziomy wskaźników płynności uległy w badanym roku wzrostowi. Wartościowo wskaźniki I, II i III stopnia przedstawiają się kolejno: 3,36; 2,64 i 0,21.

Okres spływu należności uległ wydłużeniu z 63 dni w roku ubiegłym do 69 dni w roku badanym. Cykl obrotu zobowiązaniami uległ wydłużeniu o 10 dni i ukształtował się na poziomie 37 dni. Wydłużeniu uległ także cykl rotacji zapasów - o 27 dni w stosunku do roku poprzedniego, przyjmując w badanym okresie poziom 76 dni.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU



3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują zasady rachunkowości, zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2 Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 o rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej,
- obliczenia wartości firmy oraz nadwyżki udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad ceną nabycia,
- obliczenia kapitału mniejszości.

Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i spełnia wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdań finansowych jednostek powiązanych.

3.3 Metodologia konsolidacji

Jednostka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą pełną obejmującą sprawozdania finansowe następujących jednostek.

a) jednostka dominująca:

CSY Spółka Akcyjna

b) jednostki zależne:

Rodex Sp. z o.o.



3.4 Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń wewnątrzgrupowych rozrachunków dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych. Dokonano także wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych CSY S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.5 Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nią przez jednostkę dominującą.

3.6 Pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z skonsolidowanym bilansem, skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa stanowiąca integralną składową część skonsolidowanego sprawozdania finansowego została opracowana zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.



ECA

3.7 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 notcie 59 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CSY S.A.

3.8 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CSY S.A., z siedzibą w Ilawie stwierdza się, że:

1. skonsolidowane 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. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
3. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

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

Wydano opinię z zastrzeżeniem oraz z uzupełniającym objaśnieniem.

Raport zawiera 17 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

Woźniak

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



Poznań, 28.04.2016