

# **Sprawozdanie finansowe**

**za okres sprawozdawczy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 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 2017 roku przekazujemy Państwu to sprawozdanie, które zostało sporządzone w sposób zapewniający prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec grudnia 2017 roku oraz wyniku finansowego za 12 miesięcy 2017 roku.

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę **40 281 tys. zł**

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wariant kalkulacyjny wykazujący zysk netto w kwocie **5 368 tys. zł**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wykazujące całkowity dochód w kwocie **5 368 tys. zł**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **76 tys. zł**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o **5 368 tys. zł**

Sprawozdanie wg segmentów operacyjnych

Dodatkowe noty i objaśnienia

Iława, dnia 30 kwiecień 2018 rok

**Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

**Wiesława Wałdowska-Trzciałkowska**

**Prezes Zarządu**

**Wiceprezes Zarządu**

**Członek Zarządu**

**Michał Kielan**

**Mariusz Matusik**

**Dobromir Niewiński**

**A. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku

Wyszczególnienie	NOTA	31.12.2017	31.12.2016
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>21 187</b>	<b>23 230</b>
Inne wartości niematerialne	21	4	24
Rzeczowe aktywa trwałe	22	8 607	9 168
Należności długoterminowe	23		
Inwestycje długoterminowe - obligacje, udziały, akcje	24	10 061	10 061
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25	2 515	3 977
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>8 032</b>	<b>7 377</b>
Zapasy	26	2 879	2 657
Należności z tytułu dostaw i usług	27	3 675	3 768
Należności pozostałe	27.6	1 174	480
Należności budżetowe		133	233
Należności z tytułu podatku dochodowego			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	149	225
Rozliczenia międzyokresowe	29	22	14
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>30</b>		<b>103</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy</b>	<b>31</b>	<b>11 062</b>	<b>3 619</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>40 281</b>	<b>34 329</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>32</b>	<b>28 626</b>	<b>23 258</b>
Kapitał akcyjny		32 400	32 400
Kapitał z aktualizacji wyceny		334	334
Kapitał zapasowy		2 505	2 505
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-11 981	- 3 003
Zyski (strata) netto		5 368	-8 978
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>6 325</b>	<b>6 900</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	33	1 256	1 486
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34	2 212	2 824
Inne zobowiązania finansowe	34	509	509
Zobowiązania pozostałe		76	84
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	38	1 550	1 132
Rezerwy na świadczenia emerytalne	39	102	111
Rozliczenia międzyokresowe	40	620	754
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>5 330</b>	<b>4 171</b>
Kredyty bankowe i pożyczki	33	976	1 075
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34	1 050	840
Zobowiązania faktoringowe	34		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35	2 348	1 406
Zobowiązania pozostałe	36	332	346
Zobowiązanie budżetowe	36	479	355
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
Rezerwy na zobowiązania		12	16
Rozliczenia międzyokresowe	40	133	133
<b>Zobowiązania dotyczące aktywów przeznaczonych do zbycia</b>			
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM</b>		<b>40 281</b>	<b>34 329</b>

**C. RACHUNEK Z ZYSKÓW I STRAT**

za okres od 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz za okres od 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku

Wyszczególnienie	NOTA	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
<b><i>Działalność kontynuowana</i></b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>41</b>	<b>19 501</b>	<b>17 086</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		18 662	15 930
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		839	1 156
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>42</b>	<b>19 329</b>	<b>15 784</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		14 648	11 526
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		704	1 084
Koszty sprzedaży		1 037	887
Koszty zarządu		2 940	2 287
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>172</b>	<b>1 302</b>
Pozostałe przychody operacyjne	43	490	336
Pozostałe koszty operacyjne	44	236	88
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>426</b>	<b>1 550</b>
Przychody finansowe	45	7 293	198
Koszty finansowe	46	471	12 834
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>7 248</b>	<b>-11 086</b>
Podatek odroczonej	47	1 880	-2 108
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>5 368</b>	<b>- 8 978</b>
<b><i>Działalność zaniechana</i></b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
<b>C. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>5 368</b>	<b>- 8 879</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)		32 400	32 400
Podstawowy / rozwodniony Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy na 1 akcję		0,17	-0,27

**D. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

za okres od 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz za okres od 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016 31.12.2016</b>
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>5 368</b>	<b>- 8 978</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		
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		
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>		
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>5 368</b>	<b>- 8 978</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	32 400	32 400
Podstawowy / rozwodniony Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy na 1 akcję	0,17	-0,27

## E. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2017 oraz za okres zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Wyszczególnienie	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>7 248</b>	<b>-11 086</b>
Korekty razem	-4 617	12 507
1. Zyski ( straty) z tytułu różnic kursowych		28
2. Amortyzacja	1 243	1 011
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	286	-50
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	127	1 103
5. Zmiana stanu rezerw	405	685
6. Zmiana stanu zapasów	-222	-29
7. Zmiana stanu należności	249	-1 021
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	1052	-4
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-560	-789
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	-7 197	11 573
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>2 631</b>	<b>1 421</b>
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	115	189
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 746</b>	<b>1 610</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy	146	0
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	146	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	1 366	258
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	196	158
2. Na aktywa finansowe, w tym:	1 170	100
a) w jednostkach powiązanych	1 170	100
b) w jednostkach pozostałych		
3. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 220</b>	<b>-258</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy	0	0
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrum. kap. oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Odsetki		
4. Inne wpływy finansowe		
Wydatki	1 602	1 890
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Spłaty kredytów i pożyczek	329	290
4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	987	1032
5. Odsetki	286	148
6. Inne wydatki finansowe		420
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 602</b>	<b>-1 890</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-76</b>	<b>- 538</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-76</b>	<b>- 538</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>225</b>	<b>763</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>149</b>	<b>225</b>

**F. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2017 oraz za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>I. Kapitał własny (BO)</b>	<b>23 258</b>	<b>32 236</b>
- korekty błędów podstawowych		
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>23 258</b>	<b>32 236</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	32 400	32 400
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	32 400	32 400
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	2 505	2 505
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 505	2 505
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	-11 981	-3 003
8.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-11 981	-3 003
- korekty błędów podstawowych		
8.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-11 981	-3 003
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
8.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 981	-3 003
9. Wynik netto okresu	5 368	-8 978
<b>II. Kapitał własny razem</b>	<b>28 626</b>	<b>23 258</b>

## **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 - 2017**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Części zamienne</b>	<b>Pozostała sprzedaż</b>	<b>Razem</b>
<b><i>Przychody ze sprzedaży segmentu</i></b>			
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	18 552	219	18 771
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	187	543	730
Przychody segmentu ogółem	18 739	762	19 501
<b><i>Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:</i></b>			
<b>Suma aktywów</b>	<b>40 281</b>		<b>40 281</b>

### **Segmenty branżowe rok ubiegły – 2016**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Części zamienne</b>	<b>Pozostała sprzedaż</b>	<b>Razem</b>
<b><i>Przychody ze sprzedaży segmentu</i></b>			
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	16 230	151	16 381
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	170	535	705
Przychody segmentu ogółem	16 400	686	17 086
<b><i>Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:</i></b>			
<b>Suma aktywów</b>	<b>34 329</b>		<b>34 329</b>



**Informacje dotyczące obszarów geograficznych rok bieżący – 2017**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Polska</b>	<b>Strefa euro</b>	<b>Pozostałe kraje</b>	<b>Razem</b>
<b><i>Przychody i wynik segmentu</i></b>				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	14 075	4 686		18 771
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	730			730
Przychody segmentu ogółem	14 815	4 686		19 501
<b>Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej</b>	<b>-1 400</b>	<b>974</b>		<b>426</b>
Przychody/koszty finansowe netto	7 159	89		7 248
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>6 185</b>	<b>1 063</b>		<b>7 248</b>
Podatek dochodowy / odroczony	1 880			1 880
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 305</b>	<b>1 063</b>		<b>5 368</b>
<b><i>Aktywa i zobowiązania (pasywa)</i></b>				
<b>Suma aktywów</b>	<b>39 566</b>	<b>715</b>		<b>40 281</b>
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>11 655</b>			<b>11 655</b>

**Informacje dotyczące obszarów geograficznych rok ubiegły – 2016**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Polska</b>	<b>Strefa euro</b>	<b>Pozostałe kraje</b>	<b>Razem</b>
<b><i>Przychody i wynik segmentu</i></b>				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	12 281	4 100		16 381
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	705			705
Przychody segmentu ogółem	12 986	4 100		17 086
<b>Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej</b>	<b>907</b>	<b>643</b>		<b>1 550</b>
Przychody / koszty finansowe netto	-12 634	-2		-12 636
Zysk przed opodatkowaniem	<b>-11 727</b>	<b>641</b>		<b>-11 086</b>
Podatek dochodowy / odroczony	2 108			2 108
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-9 619</b>	<b>641</b>		<b>-8 978</b>
<b><i>Aktywa i zobowiązania (pasywa)</i></b>				
<b>Suma aktywów</b>	<b>33 462</b>	<b>867</b>		<b>34 329</b>
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>11 071</b>			<b>11 071</b>

**Informacje dotyczące głównych klientów zgodnie z MSSF 8 § 34**

<b>OPIS KONTRAHENTA</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
A	4 294	3 772
B	3 553	2 724
C	2 109	1 932
D	1 220	1 358
E	1 136	839
<b>SUMA:</b>	<b>12 312</b>	<b>10 625</b>

Przychód wykazany w tabeli dotyczy segmentu sprzedaży części zamiennych

## **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 2017 roku, a dane porównawcze za 12 miesięcy 2016 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 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku.

Sprawozdanie finansowe za 2016 roku zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy CSY S.A. z siedzibą w Iławie z dnia 05 czerwca 2017 roku.

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

<b>Nazwa jednostki</b>	<b>Siedziba</b>	<b>Zakres działalności</b>	<b>Udział procentowy na 31.12.2017</b>	<b>Udział procentowy na 31.12.2016</b>	<b>Metoda konsolidacji</b>
RODEX SP.Z O.O.	Iława	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	100%	100%	pełna
ASAS SP. Z O.O.	Zielona Góra	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	33%	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 okresie objętym sprawozdaniem finansowym wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W skład Zarządu CSY S.A. na dzień 01.01.2017 r. wchodził Pan Grzegorz Wrona – Prezes Zarządu oraz Pan Mariusz Matusik – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki uchwałą nr 3/12/2016 z dnia 13 grudnia 2016 roku powołała do składu Zarządu CSY S.A. z dniem 02.01.2017 roku Pana Dobromira Niewińskiego. Na mocy tej samej uchwały Rada Nadzorcza powierzyła Panu Dobromirowi Niewińskiemu funkcję Członka Zarządu Spółki.

W dniu 17 października 2017 roku Pan Grzegorz Wrona – Prezes Zarządu złożył rezygnację z pełnionej funkcji, ze skutkiem na dzień 17 października 2017 roku.

Rada Nadzorcza Spółki z dniem 1 lutego 2018 roku powołała do składu Zarządu Spółki Pana Michała Kielana powierzając Panu Michałowi Kielanowi funkcję Prezesa Zarządu

W skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wchodził :

Pan Michał Kielan - Prezes Zarządu  
Pan Mariusz Matusik – Wiceprezes Zarządu  
Pan Dobromir Niewiński – Członek zarządu

b ) Rada Nadzorcza:

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Na dzień 31.12.2017 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Pani Aneta Niedziela - Przewodnicząca Rady
2. Pan Joanna Tobolska
3. Pani Wiesława Wałdowska-Trzciałkowska
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.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji z dniem 30 kwietnia 2018 roku.

## **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**

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2017 roku:

<b>Standard</b>	<b>Opis zmian</b>	<b>Data obowiązywania</b>
MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe</i> oraz późniejsze zmiany	Zmiana klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany dotyczą prawa wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem.	1 stycznia 2018/ 1 stycznia 2019
MSSF 14 <i>Regulacyjne pozycje odroczone</i>	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej.	Standard w obecnej wersji nie będzie obowiązywał w UE
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.	Prace nad zatwierdzeniem zostały odłożone bezterminowo
MSSF 15 <i>Przychody z umów z klientami</i> oraz wyjaśnienia do MSSF 15	Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych). MSSF 15 ujednolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2018
MSSF 16 <i>Leasing</i>	Standard znosi rozróżnienie na leasing operacyjny i leasing finansowy dla leasingobiorcy. Wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy.	1 stycznia 2019
MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i>	Definiuje nowe podejście do rozpoznawania przychodów oraz zysku/ strat w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych	1 stycznia 2021
Zmiany do MSSF 2	Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji.	1 stycznia 2018
Zmiany do MSSF 4	Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe	1 stycznia 2018
Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 1 – eliminacja krótkoterminowych zwolnień dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy; MSR 28 – wycena jednostek, w których inwestor dokonał inwestycji, w wartości godziwej przez wynik finansowy lub metoda indywidualną.	1 stycznia 2018
Zmiany do MSR 40	Zmiana kwalifikacji nieruchomości tj. przenoszenia z nieruchomości inwestycyjnych do innych grup aktywów.	1 stycznia 2018
KIMSF 22 <i>Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe. Wytyczne dotyczące sposobu określania daty transakcji, a zatem kursu wymiany SPOT, którego należy użyć w sytuacji kiedy</i>	Wytyczne dotyczące sposobu określania daty transakcji, a zatem kursu wymiany SPOT, którego należy użyć w sytuacji kiedy dokonywana lub otrzymywana jest płatność zaliczkowa w walucie obcej	1 stycznia 2018
KIMSF 23 <i>Interpretacja dotycząca niepewności w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego</i>	Interpretacja jest stosowana do ustalenia dochodu do opodatkowania, podstawy opodatkowania, nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych i stawek podatkowych.	1 stycznia 2019
Zmiany do MSR 28	Zmiana dotyczy wyceny inwestycji długoterminowych w jednostkach stowarzyszonych	1 stycznia 2019
Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 3 – wycena posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach; MSSF 11 – brak wyceny posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach; MSSF 12 – konsekwencje podatkowe w związku z	1 stycznia 2019

	wypłatą dywidendy; MSR 23 – koszty finansowania w przypadku gdy składnik aktywa został przekazany do użytkowania.	
Zmiany do MSR 19	Zmiany dotyczą programu określonych świadczeń.	1 stycznia 2019

---

## **10. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA**

Walutą funkcjonalną 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.

### ***MSSF 9 Instrumenty finansowe***

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). MSSF 9 obejmuje trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Spółka planuje zastosować MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych.

W 2017 roku Spółka przeprowadziła szczegółową ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 9 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych. Niniejsza ocena jest oparta na aktualnie dostępnych informacjach i może podlegać zmianom wynikającym z pozyskania racjonalnych i możliwych do udokumentowania dodatkowych informacji w okresie, kiedy Spółka zastosuje MSSF 9 po raz pierwszy.

Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny, z wyjątkiem skutków zastosowania MSSF 9 w zakresie utraty wartości.

Spółka spodziewa się niewielkiego wzrostu odpisów z tytułu utraty wartości, z negatywnym wpływem na kapitał własny, jak omówiono poniżej.

Przeprowadzona analiza standardu wskazuje, iż zmiany dotyczą głównie następujących obszarów:

- Zasad szacowania i ujmowania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (przejście z modelu straty poniesionej na model straty oczekiwanej):
  - dla należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych klientów oraz od jednostek powiązanych Spółka będzie szacowała oczekiwane straty kredytowe na podstawie analizy prawdopodobieństwa poniesienia strat kredytowych w poszczególnych przedziałach wiekowania;
  - dla inwestycji w pozostałe instrumenty kapitałowe, wycena będzie dokonywana w wartości godziwej.

Inwestycje w akcje są wyłączone z zakresu MSSF 9 i ich wycena będzie dokonywana na dotychczasowych zasadach, tj. wycenione wg wartości godziwej ustalonej na rynku aktywnym New Connect

Odpisy na aktywa finansowe dokonane według opisanych powyżej zasad na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosły 11 573 tys. zł., wobec wyceny dodatniej w kwocie 7 197 tys. zł. wykazanej w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017 roku uległ poprawie o 18 770 tys. zł. brutto, tj. bez wpływu podatku odroczonego.

Ponadto, po przeprowadzonej analizie, Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wdrożenia zmian wynikających z MSSF 9 w zakresie rachunkowości zabezpieczeń od 1 stycznia 2018 roku.

### **MSSF 15 Przychody z umów z klientami**

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”), który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Nowy standard zastąpi wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później.

Spółka dokonała analizy największych umów z klientami w celu identyfikacji tych, których zapisy potencjalnie mogłyby mieć wpływ na moment rozpoznania przychodów oraz ich wysokość w danym okresie sprawozdawczym.

Na podstawie przeprowadzonych analiz Spółka ocenia, że w okresach rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku, MSSF 15 nie będzie miał istotnego wpływu na moment ujęcia przychodów oraz ich wartości rozpoznanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

## **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 ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

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

#### **Leasing**

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

#### **Waluty obce**

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji 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.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania w cyklu comiesięcznym zgodnie z planem amortyzacji.

Spółka stosuje metodę liniową przy czym środki trwałe o wartości do 1 500 zł. traktuje się jak materiały i zalicza się bezpośrednio do kosztów w miesiącu zakupu, o wartości od 1 501,00 do 3 500,00 zł. odpisy amortyzacyjne nalicza się jednorazowo, natomiast środki trwałe o wartości powyżej 3 500,00 zł. stawki amortyzacyjne odzwierciedlają okres ekonomicznej ich użyteczności.

Okresy amortyzacji ( z zastrzeżeniem różnic w przypadku stawek indywidualnych):

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodne od 3 do 40 lat
- urządzenia techniczne i maszyny od 1- go do 10-ciu lat
- środki transportu od 2,5 do 5 lat
- inne środki trwałe od 2 do 10 -ciu lat



### **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.

Odpisy amortyzacyjne o wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej powyżej 3500 zł. SA dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania.. wartości niematerialne i prawne i wartości początkowej do 3 500 zł. SA umarzane jednorazowo.

Okresy amortyzacji SA ustalane w oparciu o przewidywany czas efektywnej przydatności do przynoszenia korzyści ekonomicznych :

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje – od roku do 5 – ciu lat
- koszty zakończonych prac rozwojowych - od 3 do 5- ciu lat

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**

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, spółka klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności, aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w rachunku zysków i strat lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w rachunku zysków i strat prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń. Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych

Akcje spółek nienotowanych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Wszystkie inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako inne całkowite dochody i kumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w rachunku zysków i strat. W rachunku zysków i strat ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego jednostka ujmuje inwestycje w jednostkach zależnych zgodnie z MSR 39.

Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są według cen nabycia pomniejszonej wartości lub według wartości godziwej. Wartość w cenie nabycia można przeszacować do wartości godziwej w cenie rynkowej. Udziały w innych jednostkach notowanych na aktywnych rynkach wyceniane są do wartości stanowiącej iloczyn posiadanych udziałów oraz kursu zamknięcia notowań na dzień bilansowy.

Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych, których odwrócenie ujmowane jest w rachunku zysków i strat, jeżeli wzrost wartości instrumentu może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

W momencie wyłączenia składnika aktywów z bilansu, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do rachunku zysków i strat oraz prezentowane są w innych całkowitych dochodach jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

### **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 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 wewnątrz; 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 obliczenia 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.

<b>Tytuł istotnych wartości szacunkowych</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>Stan na 31.12.2016</b>	<b>Zmiana</b>
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 514	3 977	-1 463
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 550	1 132	+418
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	102	111	-9

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

Nie wystąpiły

#### **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.**

Nie wystąpiły zmiany

#### **21. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Wartości niematerialne , w tym:	4	24
- koszty zakończonych prac rozwojowych		
- inne wartości niematerialne , w tym:	4	24
a) licencja na program komputerowy	4	24
- zaliczki na wartości niematerialne		
<b>Wartości niematerialne , razem</b>	<b>4</b>	<b>24</b>

**21.1. Zmiana wartości niematerialnych**

Wyszczególnienie	Wartości niematerialne
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>52</b>
Zwiększenia (z tytułu)	12
- zakupu	12
Zmniejszenia (z tytułu)	
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>64</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>13</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)	27
- amortyzacja za 12 miesięcy 2016 roku	27
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>40</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>24</b>
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>64</b>
Zwiększenia (z tytułu)	
- zakupu	
Zmniejszenia (z tytułu)	
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>64</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>40</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)	
- amortyzacja za 12 miesięcy 2017 roku	20
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>60</b>
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>4</b>

**21.2. Struktura własności wartości niematerialnych**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Nabyte wartości niematerialne	4	24
<b>Razem</b>	<b>4</b>	<b>24</b>

**22. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

**22.1. Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Środki trwałe, w tym:	7 574	9 168
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	937	937
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		

**Sprawozdanie finansowe CSY S.A. za 2017 rok**

---

- urządzenia techniczne i maszyny	7 206	7 897
- środki transportu	367	268
- inne środki trwałe	64	66
Środki trwałe w budowie	15	
Zaliczki na środki trwałe w budowie	18	
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>8 607</b>	<b>9 168</b>

## 22.2. Zmiana środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>937</b>	<b>8</b>	<b>6 422</b>	<b>458</b>	<b>221</b>	<b>8 046</b>
Zwiększenia (z tytułu)			4 091	29	7	<b>4 127</b>
- zakupu			109	29	7	<b>145</b>
- umów leasingu			3 982			<b>3 982</b>
Zmniejszenia (z tytułu)						<b>0</b>
<b>Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>937</b>	<b>8</b>	<b>10 513</b>	<b>487</b>	<b>228</b>	<b>12 173</b>
<b>Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>937</b>	<b>8</b>	<b>10 513</b>	<b>487</b>	<b>228</b>	<b>12 173</b>
Zwiększenia (z tytułu)			496	206	17	<b>719</b>
- zakupu			18		17	<b>35</b>
- umów leasingu			478	206		<b>684</b>
Zmniejszenia (z tytułu)			232	51	3	<b>286</b>
- sprzedaży / likwidacji/różnice inwentaryzacyjne			232	51	3	<b>286</b>
<b>Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>937</b>	<b>8</b>	<b>10 777</b>	<b>642</b>	<b>242</b>	<b>12 606</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2016 roku</b>		<b>8</b>	<b>1 732</b>	<b>135</b>	<b>146</b>	<b>2 021</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)			884	84	16	<b>984</b>
- amortyzacja za 2016 rok			884	84	16	<b>984</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2016 roku</b>		<b>8</b>	<b>2 616</b>	<b>219</b>	<b>162</b>	<b>3 005</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>		<b>8</b>	<b>2 616</b>	<b>219</b>	<b>162</b>	<b>3 005</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)			954	56	17	<b>1 027</b>
- amortyzacja za za 2017 rok			1 110	93	19	<b>1 222</b>
- wyksięgowanie amortyzacji z lat ubiegłych z tytułu sprzedaży itp.			156	37	2	<b>195</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2017 roku</b>		<b>8</b>	<b>3 570</b>	<b>275</b>	<b>179</b>	<b>4 032</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016 rok</b>	<b>937</b>	<b>0</b>	<b>7 897</b>	<b>268</b>	<b>66</b>	<b>9 168</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017 rok</b>	<b>937</b>	<b>0</b>	<b>7 206</b>	<b>367</b>	<b>64</b>	<b>8 574</b>

**22.3. Struktura własności środków trwałych**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Własne	4 093	4 611
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, inwestycja w obcym budynku	4 514	4 557
<b>Razem</b>	<b>8 607</b>	<b>9 168</b>

**23. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE**

Nie występują

**24. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE**

**24.1. UDZIAŁY I AKCJE**

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

Spółka do wyceny udziałów przyjęła wartość nominalną wynikającą z ksiąg rachunkowych. W latach ubiegłych 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 Spółkę Rodex Sp. z o.o. i straty netto za 2017 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.

**24.2. OBLIGACJE**

Spółka CSY S.A. posiada 60 820 szt. obligacji na okaziciela Serii A na łączną cenę 4 866 tys.+ odsetki w kwocie 195 tys. Dzień wykupu obligacji określono na dzień 1.03.2021 roku.

Zarząd Spółki nie dysponuje informacjami, które świadczyłyby o utracie wartości tych składników aktywów, jak również nie przeprowadzał testu na utratę wartości ponieważ nie posiada danych finansowych, które umożliwiłyby przeprowadzenie takiego testu.



**25. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Stan aktywów na początek okresu, w tym:</b>	<b>3 977</b>	<b>1 214</b>
<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>3 977</b>	<b>1 214</b>
- wycena akcji	3 207	1 023
- zobowiązanie leasingowe	690	130
- rezerw na zobowiązania ( odprawy emerytalno-rentowe)	22	17
- rezerwa na usługi księgowe	2	2
- różnice kursowe	3	1
- odpisy aktualizujące zapasy	28	17
- ZUS pracodawcy przesunięty podatkowo na 2017 r.	25	24
<b>Odniesionych na kapitał własny</b>		
<b>Odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy</b>		
<b>Zwiększenia</b>	<b>27</b>	<b>2 763</b>
<b>Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:</b>	<b>27</b>	<b>2 763</b>
- odpisy aktualizujące zapasy	22	11
- odprawy emerytalne		5
- zobowiązania leasingowe		560
- wycena akcji		2 184
- ZUS pracodawcy przesunięty podatkowo na 2017 r.	5	1
- różnice kursowe		2
<b>Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową</b>		
<b>Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</b>		
<b>Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową</b>		
<b>Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</b>		
<b>Zmniejszenia</b>	<b>1 490</b>	
<b>Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:</b>	<b>1 490</b>	
- wycena akcji	1 426	
- zobowiązanie leasingowe	31	
- rezerw na zobowiązania ( odprawy emerytalno-rentowe)	2	
- różnice kursowe	31	
<b>Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową</b>		
<b>Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</b>		
<b>Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową</b>		
<b>Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</b>		
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>		
<b>Odniesionych na wynik finansowy, w tym:</b>	<b>2 514</b>	<b>3 977</b>
- wycena akcji	1 781	3 207
- rezerw na zobowiązania ( odprawy emerytalno-rentowe)	19	22
- usługi księgowe	2	2
- odpisy aktualizujące zapasy	49	28
- zobowiązania leasingowe	659	690
- ZUS pracodawcy przesunięty podatkowo na 2018 r.	31	25
- różnice kursowe	-27	3

## 26. ZAPASY

### 26.1. Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Materiały	687	312
Półprodukty i produkty w toku	804	431
Produkty gotowe	1 030	1 164
Towary	358	640
Zaliczki na dostawy		110
<b>Razem</b>	<b>2 879</b>	<b>2 657</b>
<b>Wartość zapasów stanowiących prawne zabezpieczenie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 26.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	147	93
Zwiększenia	114	54
- odpisy aktualizujące	114	54
Zmniejszenia		
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	<b>261</b>	<b>147</b>

## 27. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

### 27.1. Specyfikacja należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług	3 675	3 768
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	133	233
Pozostałe należności	1 174	480
<b>Należności (netto), razem</b>	<b>4 982</b>	<b>4 481</b>
Odpisy aktualizujące	104	91
<b>Należności (brutto), razem</b>	<b>5 086</b>	<b>4 572</b>

### 27.2. Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tyt. dostaw i usług nieprzeterminowane	2 093	1 985
Należności z tyt. dostaw i usług dla których termin spłaty upłynął	1 686	1 874
<b>Należności (brutto), razem</b>	<b>3 779</b>	<b>3 859</b>
Odpisy aktualizujące	104	91
<b>Należności (netto), razem</b>	<b>3 675</b>	<b>3 768</b>

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

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Do 1 miesiąca	1 426	1 754
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	667	231
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
Powyżej 1 roku		
Należności dla których termin spłaty upłynął	1 686	1 874
<b>Należności (brutto), razem</b>	<b>3 779</b>	<b>3 859</b>
Odpisy aktualizujące	104	91
<b>Należności (netto), razem</b>	<b>3 675</b>	<b>3 768</b>

**27.4. Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
do 3 miesięcy	1 497	1 199
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8	193
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	51	314
Powyżej 1 roku	130	168
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>1 686</b>	<b>1 874</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	104	91
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>1 582</b>	<b>1 783</b>

**27.5. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	91	127
Zwiększenia	25	10
- tyt. utworzenia odpisu	25	10
Zmniejszenia	12	46
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	12	46
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem</b>	<b>104</b>	<b>91</b>

**27.6. Struktura walutowa należności**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Należności w walucie polskiej	4 217	3 568
Należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	765	913
- EURO	183	206
- w przeliczeniu na zł	765	913
<b>Razem</b>	<b>4 982</b>	<b>4 481</b>

## 27.7. Specyfikacja pozostałych należności

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe należności krótkoterminowe netto		
- rozrachunki kapitałowe	859	159
- sprzedaż obligacji	300	300
- kaucja	14	1
- pozostałe	1	20
<b>Pozostałe należności netto</b>	<b>1 174</b>	<b>480</b>
Należności w postępowaniu sądowym netto		
Odpisy aktualizujące		
Należności w postępowaniu sądowym brutto		
<b>Pozostałe należności netto, razem</b>	<b>1 174</b>	<b>480</b>

## 28. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

### 28.1. Specyfikacja środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	146	225
Inne środki pieniężne	3	
<b>Razem</b>	<b>149</b>	<b>225</b>

### 28.2. Struktura walutowa środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w walucie polskiej	43	89
Środki pieniężne w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	106	136
- EURO	25	31
- w przeliczeniu na zł	106	136
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>149</b>	<b>225</b>

## 29. ROZLICZENIE MIĘDZYOKRESOWE

### 29.1. Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych czynnych

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>	<b>22</b>	<b>14</b>
- ubezpieczenia	13	14
- aktualizacja programu komputerowego	5	
- koszty Giełdy	3	
- prenumeraty	1	
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>22</b>	<b>14</b>

**30. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Krótkoterminowe aktywa finansowe:	0	103
a) w jednostkach powiązanych		
- udzielona pożyczka	0	103
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>103</b>

**31. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ POPRZEZ WYNIK FINANSOWY**

**31.1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
akcje o kodzie KDPW ( ISIN) PLRSYSA00014	8 504	3 371
pozostałe akcje	2 557	248
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>11 061</b>	<b>3 619</b>

Spółka posiada 3 161 291 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 31.12.2017 roku wycenione wg wartości godziwej ustalonej na rynku aktywnym New Connect

Kurs zamknięcia notowań giełdowych rynku New Connect na dzień 31.12.2017 roku posiadanych akcji o kodzie KDPW ( ISIN) PLRSYSA00014 wynosił 2,69 zł./ szt. Łączna wartość wycenionych akcji na ten dzień wynosiła 8 504 tys. zł, a wpływ wyceny na wynik finansowy brutto to zysk 4 888 tys., zysk netto 3 959 tys. zł

Dnia 29.09.2017 roku Spółka dokonała transakcji nabycia 779 791 szt. akcji o kodzie ISIN PLRSYSA00014..

Dnia 20.12.2017 roku Spółka dokonała transakcji zbycia 500 tys. szt. akcji o kodzie ISIN PLRSYSA00014..

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 31.12.2017 roku wycenione wg wartości godziwej ustalonej na rynku aktywnym New Connect

Łączna wartość wycenionych akcji na ten dzień wynosiła 2 557 tys. zł, a wpływ wyceny na wynik finansowy brutto to 2 309 zysk tys., zysk netto 439 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 16 % 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 31.12.2017				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych (NewConnect)	11 061	0	0	11 061
<b>Aktywa razem</b>	<b>11 061</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 061</b>

*\*udziały wyceniane w wartości nabycia*

## 31. KAPITAŁ WŁASNY

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

### 31.1. Specyfikacja kapitałów własnych

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał (fundusz) podstawowy	32 400	32 400
Kapitał ( fundusz ) zapasowy	2 505	2 505
Kapitał z aktualizacji wyceny	334	334
Zysk ( strata ) z lat ubiegłych	-11 981	- 3 003
Zysk ( strata ) netto	5 371	-8 978
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>28 629</b>	<b>23 258</b>

### 31.2. Struktura kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	na 31.12.2017	na 31.12.2016
Liczba akcji razem ( szt.)	32 400 000	32 400 000
Kapitał zakładowy, razem ( zł )	32 400 000	32 400 000
Wartość nominalna jednej akcji	1,00	1,00
Kapitał całkowicie opłacony ( zł )		
Liczba akcji razem ( szt. )	32 400 000	32 400 000

### 31.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Wycena godziwa środków trwałych na dzień 31.12.2009 r.	413	413
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy z tyt. wyceny środków trwałych	-79	-79
<b>Razem kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>334</b>	<b>334</b>

### **31.4. Kapitał zapasowy**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
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	2 505
- przeksięgowania zysku	2 505	2 505
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>2 505</b>	<b>2 505</b>

## **32. KREDYTY BANKOWE**

### **32.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Długoterminowe	1 256	1 486
Krótkoterminowe	976	1 075
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów, razem</b>	<b>2 232</b>	<b>2 561</b>

32.2. Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2017 roku

Bank /Pożyczkodawca	Siedziba	Kredyt, pożyczka wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenie	Przeznaczenie kredytu, pożyczki
		waluta	PLN	waluta	PLN			
<b>PeKaO SA</b>	Iława	PLN	600	PLN	477	02.2018	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. 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
<b>BGŻ</b>	Iława	PLN	638	PLN	409	12.2023	a)hipoteka w formie Aktu Notarialnego na nieruchomości gruntowej	Nie zabudowana nieruchomość gruntowa
<b>Credit Agricol</b>	Iława	PLN	400	PLN	269	10.2018	Pełnomocnictwo do rachunku, weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	na prowadzenie działalności bieżącej
<b>Siemens Finance Sp. z o. o.</b>	Warszawa	PLN	1 115	PLN	487	07.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy	Centrum Doosan
<b>Siemens Finance Sp. z o. o.</b>	Warszawa	PLN	470	PLN	186	05.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy	Centrum Doosan
<b>Siemens Finance Sp. z o. o.</b>	Warszawa	PLN	138	PLN	58	06.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy	Przecinarka taśmowa
<b>Siemens Finance Sp. z o. o.</b>	Warszawa	PLN	769	PLN	347	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 2016 roku

Bank /Pożyczkodawca	Siedziba	Kredyt, pożyczka wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenie	Przeznaczenie kredytu, pożyczki
		waluta	PLN	waluta	PLN			
<b>Bank Millennium</b>	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 mininis 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
<b>PeKaO SA</b>	Iława	PLN	700	PLN	656	02.2018	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
<b>BGŻ</b>	Iława	PLN	638	PLN	476	12.2023	a)hipoteka w formie Aktu Notarialnego na nieruchomości gruntowej	Nie zabudowana nieruchomość gruntowa
<b>Bank Raiffeisen</b>	Warszawa	PLN	200	PLN	188	05.2017	Pełnomocnictwo do rachunku	na prowadzenie działalności bieżącej
<b>Siemens Finance Sp. z o. o.</b>	Warszawa	PLN	1 115	PLN	556	07.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy	Centrum Doosan
<b>Siemens Finance Sp. z o. o.</b>	Warszawa	PLN	470	PLN	226	05.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy	Centrum Doosan
<b>Siemens Finance Sp. z o. o.</b>	Warszawa	PLN	138	PLN	66	06.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy	Przecinarka taśmowa
<b>Siemens Finance Sp. z o. o.</b>	Warszawa	PLN	769	PLN	393	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) Maszyna do obróbki metali WDS – Tokarka CNC o wartości netto 100 tys.EUR.. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (III 2021).  
Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 99,70 EUR.
- e) Maszyna do obróbki metali WMC 1100 Centrum Obróbcze o wartości netto 76 tys.EUR.. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (III 2021).  
Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 75,90 EUR.
- f) Maszyna do obróbki metali WDS 480- Tokarka CNC o wartości netto 61 tys.EUR.. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (III 2021).  
Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 61,30 EUR.
- g) Maszyna Prasa krawędziowa Baykal APHS 41300 o wartości netto 170 tys.EUR.. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (V 2021).  
Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 25 500,00 EUR
- h) Maszyna Wycinarka laserowa Mitsubishi Electric ML 3015 o wartości netto 463 tys.EUR.. Okres leasingu wynosi 71 miesięcy (III 2022).  
Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 4 630,00 EUR
- i) Maszyny różne ( szt.10) o wartości netto 165 tys.zł.. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (I 2021).  
Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 1 655,00 zł.
- j) Samochód dostawczy Fiat Doblo o wartości 56 tys. zł. Okres leasingu wynosi 35 miesięcy (VI 2020). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 563,00 zł.
- k) Maszyna do obróbki metali Centrum tokarskie HD2200 Hyundai o wartości 275 tys. zł. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (IV 2022). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 275,00 zł.
- l) Maszyna do obróbki metali Centrum tokarskie E160C Hyundai o wartości 203 tys. zł. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (IV 2022). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 203,00 zł.

- m) Wózek widłowy INNA o wartości 66 tys. zł. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (IX 2022). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 660,00 zł.
- n) Wózek widłowy INNA o wartości 84 tys. zł . Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (IV 2022). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 840,00 zł

Na dzień 31.12.2017 r. zobowiązania z tyt. leasingu finansowego związanego z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 3 262 tys. zł.

### **33.1. Wartość bilansowa netto składników leasingowych dla każdej grupy aktywów**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Maszyny i urządzenia	4 273	4 456
Środki transportu	241	101
<b>Razem</b>	<b>4 514</b>	<b>4 557</b>

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Zobowiązania z tyt. leasingu	3 262	3 664
- długoterminowe, w tym:	2 212	2 824
• do 1 roku	819	777
• powyżej 1 roku do 3 lat	1 393	1 965
• powyżej 3 do 5 lat		82
• powyżej 5 lat		0
- krótkoterminowe	1050	840
Inne zobowiązania finansowe	509	509
- długoterminowe -obligacje	509	509
- krótkoterminowe -faktoring		
<b>Zobowiązania finansowe, razem</b>	<b>3 771</b>	<b>4 173</b>

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Do 1 roku	2 026	1 915
Powyżej 1 roku do 3 lat	3 977	4 737
Powyżej 3 do 5 lat		82
Powyżej 5 lat		
<b>Razem</b>	<b>6 003</b>	<b>6 734</b>

### 34. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

#### 35.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Długoterminowe		
Krótkoterminowe	2 348	1 406
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>2 348</b>	<b>1 406</b>

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

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Do 1 miesiąca	966	784
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	264	282
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku		5
Powyżej 1 roku		1
Zobowiązania dla których termin spłaty upłynął	1 118	334
<b>Zobowiązania (brutto), razem</b>	<b>2 348</b>	<b>1 406</b>
Odpisy aktualizujące		
<b>Zobowiązania (netto), razem</b>	<b>2 348</b>	<b>1 406</b>

#### 35.3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Do 3 miesięcy	1 162	321
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-32	17
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-12	-4
Powyżej 1 roku		
Zobowiązania nieprzeterminowane	1 230	1 072
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>2 348</b>	<b>1 406</b>

#### 35.4 Struktura walutowa zobowiązań z tyt. dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania w walucie polskiej	2 348	1 406
Zobowiązania w walutach obcych		
<b>Razem</b>	<b>2 348</b>	<b>1 406</b>

### 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:		
- z tytułu wynagrodzeń	273	225
- potrącenia z wynagrodzeń	36	73
- inne	23	48
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>332</b>	<b>346</b>

**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**

**37.1 Specyfikacja rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>1 132</b>	<b>477</b>
Odniesionej na wynik finansowy	1 054	370
Odniesionej na kapitał własny	78	78
Odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
<b>Zwiększenia</b>	<b>418</b>	<b>655</b>
Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	418	655
- przyspieszonej amortyzacji podatkowej środków trwałych	418	655
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)		
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
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)		
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>1 550</b>	<b>1 132</b>
Odniesionej na wynik finansowy	1 472	1 054
Odniesionej na kapitał własny	78	78

**38. REZERWY NA INNE ZOBOWIĄZANIA**

**38.1. Specyfikacja rezerw na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwy na świadczenia emerytalne	102	111
- długoterminowe	102	111
- krótkoterminowe		
Inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
<b>Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników, razem</b>	<b>102</b>	<b>111</b>

**38.2. Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Stan na początek okresu	111	87
Zwiększenia		24
Rozwiązanie	9	
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>102</b>	<b>111</b>

**38.3. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Stan na początek okresu		
Zwiększenia		
Rozwiązanie		
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**38.4. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na inne obowiązkowe świadczenia pracownicze**

Nie występują.

**38.5. Specyfikacja innych krótkoterminowych pozostałych rezerw**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Stan na początek okresu	16	10
Zwiększenia	12	6
- rezerwa na premię roczną	0	6
- rezerwa na usługi księgowe	12	
Rozwiązanie	16	0
- rezerwa na premię roczną	6	
- rezerwa na usługi księgowe	10	
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>12</b>	<b>16</b>

**39. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – BIERNE**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
a) długoterminowe :	620	754
- środki z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego	620	754
b) krótkoterminowe :	133	133
- środki z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego	133	133
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe , razem</b>	<b>753</b>	<b>887</b>

#### 40. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

##### 40.1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

Wyszczególnienie	2017	2016
Sprzedaż wyrobów	17 030	14 177
Sprzedaż usług	1 632	1 753
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>	<b>18 662</b>	<b>15 930</b>

##### 40.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	2017	2016
Sprzedaż towarów	356	874
Sprzedaż materiałów	483	282
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>839</b>	<b>1 156</b>

#### 41. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

##### 41.1. Specyfikacja kosztów według rodzaju

Wyszczególnienie	2017	2016
Amortyzacja	1 243	1 011
Zużycie materiałów i energii	8 023	6 500
Usługi obce	2 752	1 884
Podatki i opłaty	19	36
Wynagrodzenia	5 189	4 367
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 246	1 028
Pozostałe koszty rodzajowe	210	132
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	705	1 084
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>19 387</b>	<b>16 042</b>

#### 42. POZOSTAŁE PRZYCHODY

##### 42.1. Pozostałe przychody operacyjne według tytułów

Wyszczególnienie	2017	2016
<b>Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>48</b>	<b>0</b>
<b>Dotacje</b>	<b>133</b>	<b>133</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne, w tym:</b>	<b>309</b>	<b>203</b>
- rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	8	45
- dopłaty PFRON	70	78
- różnice inwentaryzacyjne	9	
- uzysk złomu z likwidacji materiałów	208	71
- zwrot za szkody powypadkowe	5	6
- inne	5	3
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>490</b>	<b>336</b>

#### 43. POZOSTAŁE KOSZTY

##### 43.1. Pozostałe koszty operacyjne według tytułów

Wyszczególnienie	2017	2016
<b>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>		
<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>139</b>	<b>63</b>
- odpis aktualizujący należności	25	10
- odpis aktualizujący zapasy	114	53
<b>Pozostałe koszty operacyjne, w tym:</b>	<b>97</b>	<b>25</b>
- koszty związane z likwidacją materiałów	56	10
- szkody powypadkowe	5	5
- inne	36	10
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>236</b>	<b>88</b>

#### 44. PRZYCHODY FINANSOWE

##### 44.1. Przychody finansowe według tytułów

Wyszczególnienie	2017	2016
<b>Dywidendy i udziały w zyskach</b>		
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>7</b>	<b>198</b>
<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>7 197</b>	
<b>Pozostałe przychody finansowe</b>	<b>89</b>	
- różnice kursowe	89	
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>7 293</b>	<b>198</b>

#### 45. KOSZTY FINANSOWE

##### 45.1. Koszty finansowe według tytułów

Wyszczególnienie	2017	2016
<b>Koszty z tytułu odsetek (z tytułu)</b>	<b>293</b>	<b>156</b>
- odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	104	106
- odsetki leasingowe	144	42
- faktoring	38	8
- pozostałe	7	
<b>Strata ze zbycia inwestycji</b>	<b>175</b>	<b>1 103</b>
<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>		<b>11 573</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe, w tym:</b>	<b>3</b>	<b>2</b>
- różnice kursowe		2
- pozostałe	3	
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>471</b>	<b>12 834</b>



## **46. PODATEK DOCHODOWY**

### **46.1. Bieżący podatek dochodowy**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>7 248</b>	<b>-11 086</b>
<b>Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>9 840</b>	<b>-10 780</b>
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie dochodu do opodatkowania)	10 078	457
- przychody, o które zgodnie z przepisami podatkowymi zwiększono dochód do opodatkowania (zwiększenie dochodu do opodatkowania)	24	24
- koszty powiększające koszty uzyskania przychodu	1 335	1 409
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 549	12 622
<b>Strata z lat ubiegłych</b>		
<b>Darowizna</b>		
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>-2 592</b>	<b>-306</b>
<b>Podatek dochodowy</b>		
<b>Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu</b>		

### **46.2. Odroczonego podatek dochodowy**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej 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 odroczonego podatku dochodowego		
Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	1 880	- 2 108
- wycena akcji / udziałów	1 858	-2 214
- zobowiązanie leasingowe	32	-560
- odpis aktualizujący zapasy	-22	-11
- Zus pracodawcy do rozliczenia w 2017 r.	-5	1
- rezerwa na odprawy emerytalne	2	-5
- różnice kursowe	31	-2
- przyspieszona amortyzacja środków trwałych	-14	683
- rezerwa na premię roczną	-2	
<b>Podatek dochodowy odroczonego, razem</b>	<b>1 880</b>	<b>- 2 108</b>

## **47. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ/ BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW 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:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu należności :	865	- 4 755
- należności za sprzedane akcje	750	300
- zamiana zaliczki na obligacje		-4 866
- nadpłata podatku dochodowego za 2017 rok	-74	
- zwrot /nadpłatapodatku dochodowego za 2016 rok	189	-189
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów :	-210	-527
- leasingi – część krótkoterminowa	-210	-527

#### **48. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

##### 49.1 Transakcje z Podmiotami powiązanymi

#### **ROK 2017**

<b>NAZWA JEDNOSTKI</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>NALEŻNOŚCI</b>	<b>KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>
<b>RSY S.A.</b>		1		2
<b>RSY SP.Z.O.O.</b>		118	94	187
<b>CIASTEczKA Z KRAKOWA</b>				1
<b>RODEX SP. ZO.O.</b>				
<b>ZASTAL SA</b>		159	308	521
<b>LANDEX</b>				
<b>IzNS INWESTYCJE SP. Z O.O.</b>	9		5	19
<b>RAZEM</b>	<b>9</b>	<b>278</b>	<b>407</b>	<b>730</b>

#### **ROK 2016**

<b>NAZWA JEDNOSTKI</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>NALEŻNOŚCI</b>	<b>KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>
<b>RSY S.A.</b>		2		2
<b>RSY SP.Z.O.O.</b>		137	78	168
<b>CIASTEczKA Z KRAKOWA</b>	86			1
<b>RODEX SP. ZO.O.</b>	302			
<b>ZASTAL SA</b>		792		535
<b>LANDEX</b>		100		
<b>RAZEM</b>	<b>388</b>	<b>1 031</b>	<b>262</b>	<b>705</b>

#### **49.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi**

Charakter transakcji z podmiotami powiązanymi:

RSY SA z siedzibą w Iławie zajmuje się sprzedażą maszyn rolniczych. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu pozostałymi usługami (dostęp do serwera)

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.

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.

Rodex Sp. z o.o. z siedzibą w Iławie w roku 2015 nie prowadziła aktywnej działalności gospodarczej.

Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu inwestycjami.

Zastal S.A. z siedzibą w Zielonej Górze zajmuje się produkcją konstrukcji stalowych. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu pozostałymi usługami i inwestycjami.

Landex Sp. z o.o. w Zielonej Górze zajmuje się zarządzaniem nieruchomości wykonywanymi na zlecenie. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu pozostałymi usługami i inwestycjami.

IZNS Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Iławie zajmuje się działalnością rachunkowo-księgową.

Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu pozostałymi usługami.

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

## **49. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU**

### **49.1. Wynagrodzenie wypłacone**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Zarząd	474	326
<b>Razem</b>	<b>474</b>	<b>326</b>

### **49.2. Wynagrodzenie należne**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Zarząd	474	326
<b>Razem</b>	<b>474</b>	<b>326</b>

## **50. WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ**

### **50.1. Wynagrodzenie wypłacone**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Rada Nadzorcza	15	13
<b>Razem</b>	<b>15</b>	<b>13</b>

## **50.2. Wynagrodzenie należne**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Rada Nadzorcza	15	13
<b>Razem</b>	<b>15</b>	<b>13</b>

## **51. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
- obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	11	10
<b>RAZEM</b>	<b>11</b>	<b>10</b>

## **52. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

## **53. GWARANCJE I PORĘCZENIA**

Spółka nie udzielała gwarancji i poręczeń

## **54. SPRAWY SĄDOWE**

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

## **55. 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 istnieje 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 1% 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

## **56. STRUKTURA ZATRUDNIENIA**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Pracownicy umysłowi	29	28
Pracownicy fizyczni	90	84
<b>Razem</b>	<b>119</b>	<b>112</b>

## **57. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM**

Rada Nadzorcza Spółki z dniem 1 lutego 2018 roku powołała do składu Zarządu Spółki Pana Michała Kielana powierzając Panu Michałowi Kielanowi funkcję Prezesa Zarządu

Sprawozdanie zatwierdzono do publikacji dnia 30 kwietnia 2018 r.

Iława, dnia 30 kwiecień 2018 rok

### **Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

**Wiesława Wałdowska - Trzciałkowska**

**Prezes Zarządu**

**Wiceprezes Zarządu**

**Członek Zarządu**

**Michał Kielan**

**Mariusz Matusik**

**Dobromir Niewiński**