

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

**Grupy Kapitałowej
CSY Spółka Akcyjna**

**za okres sprawozdawczy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku**

Dla Akcjonariuszy Grupy kapitałowej CSY S.A.

W związku ze sporządzeniem rocznego skonsolidowanego 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:

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę **40 058 tys. zł**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wariant kalkulacyjny wykazujący zysk netto w kwocie **5 364 tys. zł**

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wykazujące całkowity dochód w kwocie **5 364 tys. zł**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **79 tys. zł**

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wykazujące na zwiększenie stanu kapitału własnego o **5 364 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. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku

| Wyszczególnienie | NOTA | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|-----------|---------------|---------------|
| Aktywa trwałe | | 20 232 | 22 275 |
| Inne wartości niematerialne | 22 | 4 | 24 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 23 | 8 607 | 9 168 |
| Należności długoterminowe | 24 | | |
| Inwestycje długoterminowe - obligacje, udziały, akcje | 25 | 9 106 | 9 106 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 26 | 2 515 | 3 977 |
| Aktywa obrotowe | | 8 764 | 8 215 |
| Zapasy | 27 | 2 879 | 2 657 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 28 | 3 675 | 3 768 |
| Należności pozostałe | 28 | 1 885 | 1 191 |
| Należności budżetowe | | 133 | 233 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | | | 103 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 29 | 170 | 249 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 30 | 22 | 14 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 31 | | |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy | 32 | 11 062 | 3 619 |
| AKTYWA OGÓŁEM | | 40 058 | 34 109 |
| Kapitał własny | 33 | 28 704 | 23 340 |
| Kapitał akcyjny | | 32 400 | 32 400 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | 334 | 334 |
| Kapitał zapasowy | | 2 505 | 2 505 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | | -11 899 | - 2 890 |
| Zyski (strata) netto | | 5 364 | -9 009 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 6 023 | 6 598 |
| Kredyty bankowe | 34 | 1 256 | 1 486 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 35 | 2 117 | 2 824 |
| Inne zobowiązania finansowe | 35 | 302 | 207 |
| Zobowiązania pozostałe | | 76 | 84 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 39 | 1 550 | 1 132 |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne | 40 | 102 | 111 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 41 | 620 | 754 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 5 331 | 4 171 |
| Kredyty bankowe | 34 | 976 | 1 075 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 35 | 1 050 | 840 |
| Zobowiązania faktoringowe | 35 | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 36 | 2 349 | 1 406 |
| Zobowiązania pozostałe | 37 | 332 | 346 |
| Zobowiązanie budżetowe | 37 | 479 | 355 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | | |
| Rezerwy na zobowiązania | | 12 | 16 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 41 | 133 | 133 |
| Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia | | | |
| ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM | | 40 058 | 34 109 |

C. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK Z ZYSKÓW I STRAT

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

| Wyszczególnienie | NOTA | 01.01.2017 31.12.2017 | 01.01.2016 31.12.2016 |
|--|-----------|--------------------------|--------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 42 | 19 501 | 17 086 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | | 18 662 | 15 930 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 839 | 1 156 |
| Koszty działalności operacyjnej | 43 | 19 331 | 15 815 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | | 14 648 | 11 526 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 704 | 1 084 |
| Koszty sprzedaży | | 1 037 | 887 |
| Koszty zarządu | | 2 942 | 2 318 |
| Zysk (strata) na sprzedaży | | 168 | 1 271 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 44 | 490 | 336 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 45 | 236 | 88 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | 422 | 1 519 |
| Przychody finansowe | 46 | 7 293 | 198 |
| Koszty finansowe | 47 | 471 | 12 834 |
| Zysk (strata) brutto | | 7 244 | -11 117 |
| Podatek dochodowy/ odroczone | 48 | 1 880 | -2 108 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 5 364 | -9 009 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | | |
| C. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy | | 5 364 | -9 009 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.) | | 32 400 | 32 400 |
| Podstawowy / rozwodniony Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy na 1 akcję | | 0,17 | -0,28 |

D. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

| Wyszczególnienie | 01.01.2017 31.12.2017 | 01.01.2016 31.12.2016 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy | 5 364 | - 9 009 |
| Inne całkowite dochody | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | |
| Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | |
| Rachunkowość zabezpieczeń | | |
| Skutki aktualizacji majątku trwałego | | |
| Zyski i straty aktuarialne | | |
| Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych | | |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | | |
| Inne całkowite dochody (netto) | | |
| Całkowite dochody ogółem | 5 364 | - 9 009 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.) | 32 400 | 32 400 |
| Podstawowy / rozwodniony Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy na 1 akcję | 0,17 | -0,28 |

E. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW 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 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) brutto | 7 244 | -11 117 |
| Korekty razem | -4 616 | 12 562 |
| 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 | -966 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych | 1 053 | -4 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -560 | -789 |
| 10. Inne korekty z działalności operacyjnej | -7 197 | 11 573 |
| Gotówka z działalności operacyjnej | 2 628 | 1 445 |
| Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony | 115 | 189 |
| Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 2 743 | 1 634 |
| Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy | 146 | 0 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 146 | |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne | | |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | | |
| a) w jednostkach powiązanych | | |
| b) w jednostkach pozostałych | | |
| 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 | | 0 |
| Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | - 1 220 | -258 |
| Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy | 0 | 0 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrum. kap. oraz dopłat do kapitału | | |
| 2. Kredyty i pożyczki | | |
| 3. Inne wpływy finansowe | | |
| Wydatki | 1 602 | 1 890 |
| 1. Spłaty kredytów i pożyczek | 329 | 290 |
| 2. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 987 | 1 032 |
| 3. Odsetki | 286 | 148 |
| 4. Inne wydatki finansowe | | 420 |
| Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej | -1 602 | -1 890 |
| Przeływy pieniężne netto razem | -79 | -514 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | -79 | -514 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 249 | 763 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 170 | 249 |

F. SKONSOLIDOWANE 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 |
|---|---------------|---------------|
| I. Kapitał własny (BO) | 32 340 | 32 349 |
| - korekty błędów podstawowych | | |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 32 340 | 32 349 |
| 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 (z tytułu) | | |
| 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 | -11 899 | -2 890 |
| 8.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | | |
| - korekty błędów podstawowych | | |
| 8.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | | |
| a) zwiększenie | | |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | |
| 8.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -11 899 | -2 890 |
| 9. Wynik netto okresu | 5 364 | -9 009 |
| II. Kapitał własny razem | 28 704 | 23 340 |

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 Grupa została podzielona na części w oparciu o geograficzne rynki zbytu. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Polska
- Kraje Unii Europejskiej

Zarząd Jednostki Dominującej 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 Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy 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 jednostki Dominującej. Głównym kryterium, na podstawie którego Grupa przyporządkowuje wartości bilansowe do poszczególnych segmentów jest terytorium działalności kontrahentów Grupy.

Segmenty branżowe rok bieżący - 2017

| Wyszczególnienie | Części zamienne | Pozostała sprzedaż | Razem |
|---|------------------------|---------------------------|---------------|
| <i>Przychody ze sprzedaży segmentu</i> | | | |
| 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 |
| <i>Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:</i> | | | |
| Suma aktywów | 40 058 | | 40 058 |

Segmenty branżowe rok ubiegły - 2016

| Wyszczególnienie | Części zamienne | Pozostała sprzedaż | Razem |
|---|------------------------|---------------------------|---------------|
| <i>Przychody ze sprzedaży segmentu</i> | | | |
| 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 |
| <i>Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:</i> | | | |
| Suma aktywów | 34 109 | | 34 109 |

Informacje dotyczące obszarów geograficznych rok bieżący – 2017

| Wyszczególnienie | Polska | Strefa euro | Pozostałe kraje | Razem |
|--|---------------|--------------------|------------------------|---------------|
| <i>Przychody i wynik segmentu</i> | | | | |
| 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 |
| Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej | -1 396 | 974 | | 422 |
| Przychody/koszty finansowe netto | 7 155 | 89 | | 7 244 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 6 181 | 1 063 | | 7 244 |
| Podatek dochodowy / odroczoney | 1 880 | | | 1 880 |
| Zysk (strata) netto | 4 301 | 1 063 | | 5 364 |
| <i>Aktywa i zobowiązania (pasywa)</i> | | | | |
| Suma aktywów | 39 343 | 715 | | 40 058 |
| Suma zobowiązań | 11 656 | | | 11 656 |

Informacje dotyczące obszarów geograficznych rok ubiegły – 2016

| Wyszczególnienie | Polska | Strefa euro | Pozostałe kraje | Razem |
|--|----------------|--------------------|------------------------|----------------|
| <i>Przychody i wynik segmentu</i> | | | | |
| Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży) | 12 281 | 4100 | | 16 381 |
| Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami | 705 | | | 705 |
| Przychody segmentu ogółem | 12 986 | 4100 | | 17 086 |
| Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej | 876 | 643 | | 1 519 |
| Przychody / koszty finansowe netto | -12 634 | -2 | | -12 636 |
| Zysk przed opodatkowaniem | -11 758 | 641 | | -11 117 |
| Podatek dochodowy / odroczoney | | | | |
| Zysk (strata) netto | -11 758 | 641 | | -11 117 |
| <i>Aktywa i zobowiązania (pasywa)</i> | | | | |
| Suma aktywów | 33 242 | 867 | | 34 109 |
| Suma zobowiązań | 10 769 | | | 10 769 |

Informacje dotyczące głównych klientów zgodnie z MSSF 8 § 34

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

H. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa : Grupa Kapitałowa CSY Spółka Akcyjna

Jednostka dominująca : CSY Spółka Akcyjna

Siedziba Jednostki Dominującej : 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.

2. CZAS TRWANIA

Czas trwania Grupy jest nieoznaczony.

3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Skonsolidowane 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.

4. SKŁAD GRUPY - JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE

W skład Grupy CSY Spółka Akcyjna wchodzi :

Jednostka Dominująca - CSY S.A.

Spółki Zależne :

| Nazwa jednostki | Siedziba | Zakres działalności | Udział procentowy na 31.12.2017 | Udział procentowy na 31.12.2016 | Metoda konsolidacji |
|------------------------|-----------------|---|--|--|----------------------------|
| 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.

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

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmuje CSY S.A. oraz Rodex Sp. z o.o.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe na najwyższym szczeblu dokonuje Zastal S. A. z siedzibą w Zielonej Górze.

5. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

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

6. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

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 Jednostki Dominującej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wchodził :
Pan Michał Kielan - Prezes Zarządu
Pan Mariusz Matusik – Wiceprezes Zarządu
Pan Dobromir Niewiński – Członek zarządu

7. SKŁAD RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

Na dzień 31.12.2017 roku skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej przedstawiał się następująco:

- Pani Aneta Niedziela - Przewodnicząca Rady
- Pan Joanna Tobolska
- Pani Wiesława Wałdowska-Trzciałkowska
- Pani Teresa Furmańczyk
- Pan Tomasz Kuciel.

8. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

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

9. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze skonsolidowane 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.

10. 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:

| Standard | Opis zmian | Data obowiązywania |
|--|--|--|
| 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 definicję 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; | 1 stycznia 2019 |

| | | |
|------------------|---|-----------------|
| | MSSF 11 – brak wyceny posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach; MSSF 12 – konsekwencje podatkowe w związku z 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 |

11. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

Walutą funkcjonalną Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane finansowe zaprezentowano w tysiącach złotych.

12. 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. Grupa 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

Grupa 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.

13. 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.

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

W 2017 roku Grupa przeprowadziła szczegółową ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 9 na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy 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 Grupa zastosuje MSSF 9 po raz pierwszy.

Grupa 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. Grupa 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 Grupa 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, Grupa 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 ujmują 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.

Grupa 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 Grupa 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 Grupy.

14. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe 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 trwałe (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 odsprzedaży. 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 Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę 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 Grupy 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 Grupa 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 Grupa 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.

Grupa 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 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 Grupie bieżących zobowiązań (prawnych lub wycieczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez Grupa 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, Grupa 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 wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa

faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

15. ZMIANY ORGANIZACYJNE GRUPY

Nie wystąpiły.

16. SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM.

W Grupie nie występuje sezonowość sprzedaży.

17. 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.

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

Zmiana wielkości szacunkowych dotyczyła odroczonego podatku dochodowego oraz rezerw.

| Tytuł istotnych wartości szacunkowych | Stan na 31.12.2017 | Stan na 31.12.2016 | Zmiana |
|--|-------------------------------|-------------------------------|---------------|
| - 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 |

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

Jednostka Dominująca :

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

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

W okresie objętym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w Grupie nie wypłacano dywidendy.

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

Nie wystąpiły zmiany.

22. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Wartości niematerialne , w tym: | 4 | 24 |
| - koszty zakończonych prac rozwojowych | | |
| - wartość firmy | | |
| - inne wartości niematerialne , w tym: | 4 | 24 |
| a) licencja na program komputerowy | 4 | 24 |

| | | |
|---------------------------------------|----------|-----------|
| - zaliczki na wartości niematerialne | | |
| Wartości niematerialne , razem | 4 | 24 |

22.1. Zmiana wartości niematerialnych

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

22.2. Struktura własności wartości niematerialnych

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Nabyte wartości niematerialne | 4 | 24 |
| Razem | 4 | 24 |

23. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

23.1. 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 | | |

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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 | |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 8 607 | 9 168 |

23.2. Zmiana środków trwałych

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

23.3. 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, | 4 514 | 4 557 |
| Inwestycja w obcym budynku | | |
| Razem | 8 607 | 9 168 |

24. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Nie występują.

25. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

25.1. 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% | 100 % | pełna |
| ASAS SP. ZO.O. | Zielona Góra | 2 | 33% | 33 % | - |

Jednostka Dominująca 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.

25.2. OBLIGACJE

Jednostka Dominująca 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.

26. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|--------------|--------------|
| Stan aktywów na początek okresu, w tym: | 3 977 | 1 214 |
| Odniesionych na wynik finansowy | 3 977 | 1 214 |
| - 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 2016 r. | 25 | 24 |
| Odniesionych na kapitał własny | | |
| Odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | | |
| Zwiększenia | 27 | 2 763 |
| Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi: | 27 | 2 763 |
| - 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 |
| Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | | |
| Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | | |
| Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową | | |
| Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | | |
| Zmniejszenia | 1 490 | 0 |
| Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi: | 1 490 | |
| - zobowiązania leasingowe | 1 426 | |
| Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | 31 | |
| Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 2 | |
| Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową | 31 | |
| Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | | |
| Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym: | | |
| Odniesionych na wynik finansowy, w tym: | 2 514 | 3 977 |
| - 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 2017 r. | 31 | 25 |
| - różnice kursowe | -27 | 3 |

27.ZAPASY

27.1. 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 |
| Razem | 2 879 | 2 657 |
| Wartość zapasów stanowiących prawne zabezpieczenie | 0 | 0 |

27.2. 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 | | |
| Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu | 261 | 147 |

28.NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

28.1. Specyfikacja należności krótkoterminowych

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 3 675 | 3 768 |
| Należności budżetowe | 133 | 233 |
| Pozostałe należności | 1 885 | 1 191 |
| Należności (netto), razem | 5 693 | 5 192 |
| Odpisy aktualizujące | 104 | 91 |
| Należności (brutto), razem | 5 797 | 5 283 |

28.2. 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 |
| Należności (brutto), razem | 3 779 | 3 859 |
| Odpisy aktualizujące | 104 | 91 |
| Należności (netto), razem | 3 675 | 3 768 |

28.3. 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 |
| Należności (brutto), razem | 3 779 | 3 859 |
| Odpisy aktualizujące | 104 | 91 |
| Należności (netto), razem | 3 675 | 3 768 |

28.4. 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 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto) | 1 686 | 1 874 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane | 104 | 91 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto) | 1 582 | 1 783 |

28.5. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 91 | 127 |
| Zwiększenia | 25 | 10 |
| - utworzenie odpisu aktualizującego | 25 | 10 |
| Zmniejszenia | 12 | 46 |
| - rozwiązanie odpisu aktualizującego | 12 | 46 |
| Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem | 104 | 91 |

28.6. Struktura walutowa należności

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------|--------------|
| Należności w walucie polskiej | 4 928 | 4 279 |
| Należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 765 | 913 |
| - EURO | 183 | 206 |
| - w przeliczeniu na zł | 765 | 913 |
| Razem | 5 693 | 5 192 |

28.7. Specyfikacja pozostałych należności

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|--------------|--------------|
| Pozostałe należności krótkoterminowe netto | 1 885 | 1 191 |
| - rozrachunki kapitałowe | 1 570 | 870 |
| - sprzedaż akcji | 300 | 300 |
| - kaucja | 14 | 1 |
| - pozostałe | 1 | 20 |
| Pozostałe należności netto | 1 885 | 1 191 |
| Należności w postępowaniu sądowym netto | | |
| Odpisy aktualizujące | | |
| Należności w postępowaniu sądowym brutto | | |
| Pozostałe należności netto, razem | 1 885 | 1 191 |

29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

29.1. Specyfikacja środków pieniężnych

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 167 | 249 |
| Inne środki pieniężne | 3 | |
| Razem | 170 | 249 |

29.2. Struktura walutowa środków pieniężnych

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------|------------|
| Środki pieniężne w walucie polskiej | 64 | 113 |
| Środki pieniężne w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 106 | 136 |
| - EURO | 25 | 31 |
| - w przeliczeniu na zł | 106 | 136 |
| Środki pieniężne, razem | 170 | 249 |

30. ROZLICZENIE MIĘDZYOKRESOWE

30.1. Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych czynnych

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

31. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Krótkoterminowe aktywa finansowe: | | 103 |
| a) w jednostkach powiązanych | | |
| - udzielona pożyczka | 0 | 103 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem | 0 | 103 |

32. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ POPRZEC WYNIK FINANSOWY

32.1. 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 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem | 11 061 | 3 619 |

Jednostka Dominująca 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 września 2017 roku Jednostka Dominująca dokonała transakcji nabycia 779 791 szt. akcji o kodzie ISIN PLRSYSA00014.

Dnia 20 grudnia 2017 roku Jednostka Dominująca dokonała transakcji zbycia 500 tys. szt. akcji o kodzie ISIN PLRSYSA00014.

Jednostka Dominująca 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 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 osiągnięcie 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 Jednostki Dominującej .

32.2. 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 |
| Aktywa razem | 11 061 | 0 | 0 | 11 061 |

*udziały wyceniane w wartości nabycia

33. KAPITAŁ WŁASNY

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

33.1. 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 | -11 899 | -2 890 |
| Zysk (strata) netto | 5 364 | -9 009 |
| Razem kapitał własny | 28 704 | 23 340 |

33.2. 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 |

33.3. 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 odroczone podatki dochodowy z tyt. wyceny środków trwałych | -79 | - 79 |
| Razem kapitał z aktualizacji wyceny | 334 | 334 |

33.4. Kapitał zapasowy

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| 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 |
| Kapitał zapasowy, razem | 2 505 | 2 505 |

34. KREDYTY BANKOWE

34.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Długoterminowe | 1 256 | 1 486 |
| Krótkoterminowe | 976 | 1 075 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, razem | 2 232 | 2 561 |

34.2. 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 | | | |
| PeKaO SA | Iława | PLN | 700 | 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 |
| BGŻ | Iława | PLN | 638 | PLN | 409 | 12.2023 | a) hipoteka w formie Aktu Notarialnego na nieruchomości gruntowej | Niezbudowana nieruchomość gruntowa |
| Bank Raiffeisen | Warszawa | PLN | 200 | PLN | 269 | 05.2016 | Pełnomocnictwo do rachunku | na prowadzenie działalności bieżącej |
| Siemens Finance Sp. z o. o. | Warszawa | PLN | 1 115 | PLN | 487 | 07.2024 | a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy | Centrum Doosan |
| Siemens Finance Sp. z o. o. | Warszawa | PLN | 470 | PLN | 186 | 05.2024 | a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy | Centrum Doosan |
| Siemens Finance Sp. z o. o. | Warszawa | PLN | 138 | PLN | 58 | 06.2024 | a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy | Przecinarka taśmowa |
| Siemens Finance Sp. z o. o. | Warszawa | PLN | 769 | PLN | 347 | 09.2024 | a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy | Urządzenie do hartowania indukcyjnego |

34.3. 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 | | | |
| PeKaO SA | Iława | PLN | 700 | PLN | 656 | 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 |
| BGŻ | Iława | PLN | 638 | PLN | 476 | 12.2023 | a) hipoteka w formie Aktu Notarialnego na nieruchomości gruntowej | Niezabudowana nieruchomość gruntowa |
| Bank Raiffeisen | Warszawa | PLN | 200 | PLN | 188 | 05.2016 | Pełnomocnictwo do rachunku | na prowadzenie działalności bieżącej |
| Siemens Finance Sp. z o. o. | Warszawa | PLN | 1 115 | PLN | 556 | 07.2024 | a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy | Centrum Doosan |
| Siemens Finance Sp. z o. o. | Warszawa | PLN | 470 | PLN | 226 | 05.2024 | a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy | Centrum Doosan |
| Siemens Finance Sp. z o. o. | Warszawa | PLN | 138 | PLN | 66 | 06.2024 | a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy | Przecinarka taśmowa |
| Siemens Finance Sp. z o. o. | Warszawa | PLN | 769 | PLN | 393 | 09.2024 | a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy | Urządzenie do hartowania indukcyjnego |

35. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINASOWE

Jednostka Dominująca 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.

35.1. Wartość bilansowa netto składników leasingowych dla każdej grupy aktywów:

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Maszyny i urządzenia | 4 273 | 4 456 |
| Środki transportu | 241 | 101 |
| Razem | 4 514 | 4 557 |

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

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 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 | | |
| - krótkoterminowe | 1050 | 840 |
| Inne zobowiązania finansowe | 509 | 509 |
| - długoterminowe -obligacje | 509 | 509 |
| - krótkoterminowe -faktoring | | |
| Zobowiązania finansowe, razem | 3 771 | 4 173 |

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

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| 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 | | |
| Razem | 6 003 | 6 734 |

36. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

36.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|--------------|--------------|
| Długoterminowe | | |
| Krótkoterminowe | 2 348 | 1 406 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem | 2 348 | 1 406 |

36.2. 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 |
| Zobowiązania (brutto), razem | 2 348 | 1 406 |
| Odpisy aktualizujące | | |
| Zobowiązania (netto), razem | 2 348 | 1 406 |

36.3. 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 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem | 2 348 | 1 406 |

36.4. 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 | | |
| Razem | 2 348 | 1 406 |

37. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe: | | |
| - z tytułu wynagrodzeń | 273 | 225 |
| - potrącenia dobrowolne z wynagrodzeń | 36 | 73 |
| - inne | 23 | 48 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem | 332 | 346 |

38. ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA

Grupa nie posiada zobowiązań dotyczących aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

39. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

39.1. Specyfikacja rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------|--------------|
| Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 1 132 | 477 |
| Odniesionej na wynik finansowy | 1 054 | 370 |
| Odniesionej na kapitał własny | 78 | 78 |
| Odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | | |
| Zwiększenia | 418 | 655 |
| 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) | | |
| Zmniejszenia | 0 | 0 |
| 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) | | |
| Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym: | 1 550 | 1 132 |
| Odniesionej na wynik finansowy | 1 472 | 1 054 |
| Odniesionej na kapitał własny | 78 | 78 |

40. REZERWY NA INNE ZOBOWIĄZANIA

40.1. 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 | | |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników, razem | 102 | 111 |

40.2. Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------------|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 111 | 87 |
| Zwiększenia | | 24 |
| Rozwiązanie | 9 | |
| Stan na koniec okresu | 102 | 111 |

40.3. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------------|------------|------------|
| Stan na początek okresu | | |
| Zwiększenia | | |
| Rozwiązanie | | |
| Stan na koniec okresu | 0 | 0 |

40.4. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na inne obowiązkowe świadczenia pracownicze

Nie występują.

40.5. Specyfikacja innych krótkoterminowych pozostałych rezerw

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------------|------------|------------|
| 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 | |
| Stan na koniec okresu | 12 | 16 |

41. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – BIERNE

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Długoterminowe : | 620 | 754 |
| - środki z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego | 620 | 753 |
| Krótkoterminowe : | 133 | 133 |
| - środki z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego | 133 | 133 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe , razem | 753 | 887 |

42. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

42.1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

| Wyszczególnienie | 2017 | 2016 |
|---|---------------|---------------|
| Sprzedaż wyrobów | 17 030 | 14 177 |
| Sprzedaż usług | 1 632 | 1 753 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 18 662 | 15 930 |

42.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

| Wyszczególnienie | 2017 | 2016 |
|--|------------|--------------|
| Sprzedaż towarów | 356 | 874 |
| Sprzedaż materiałów | 483 | 282 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 839 | 1 156 |

43. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

43.1. Specyfikacja kosztów według rodzaju

| Wyszczególnienie | 2017 | 2016 |
|--|---------------|---------------|
| Amortyzacja | 1 243 | 1 011 |
| Zużycie materiałów i energii | 8 023 | 6 500 |
| Usługi obce | 2 756 | 1 889 |
| Podatki i opłaty | 19 | 62 |
| 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 |
| Koszty według rodzaju, razem | 19 391 | 16 073 |

44. POZOSTAŁE PRZYCHODY

44.1. Pozostałe przychody operacyjne według tytułów

| Wyszczególnienie | 2017 | 2016 |
|---|------------|------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 48 | 0 |
| Dotacje | 133 | 133 |
| Pozostałe przychody operacyjne, w tym: | 309 | 203 |
| - 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 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 490 | 336 |

45. POZOSTAŁE KOSZTY

45.1. Pozostałe koszty operacyjne według tytułów

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

46. PRZYCHODY FINANSOWE

46.1. Przychody finansowe według tytułów

| Wyszczególnienie | 2017 | 2016 |
|---|--------------|------------|
| Dywidendy i udziały w zyskach | | |
| Przychody z tytułu odsetek | 7 | 198 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | 7 197 | 0 |
| Pozostałe przychody finansowe | 89 | 0 |
| - różnice kursowe | 89 | |
| Przychody finansowe, razem | 7 293 | 198 |

47. KOSZTY FINANSOWE

47.1. Koszty finansowe według tytułów

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

48. PODATEK DOCHODOWY

48.1. Bieżący podatek dochodowy

| Wyszczególnienie | 2017 | 2016 |
|--|---------------|----------------|
| Zysk (strata) brutto | 7 244 | -11 117 |
| Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów) | 9 840 | -10 809 |
| - 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 | 12 651 |
| Wyłączenia konsolidacyjne | | |
| Strata z lat ubiegłych | | |
| Darowizna | | |
| Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | -2 596 | -308 |
| Podatek dochodowy | | |
| Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu | | |

48.2. Odroczonego podatek dochodowy

| Wyszczególnienie | 2017 | 2016 |
|--|--------------|----------------|
| Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | | |
| Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu | | |
| Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na 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 odprawę emerytalne | 2 | -5 |
| - różnice kursowe | 31 | -2 |
| - przyspieszona amortyzacja środków trwałych | -14 | 683 |
| - rezerwa na premię roczną | -2 | |
| Podatek dochodowy odroczonego, razem | 1 880 | - 2 108 |

49. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

ROK 2017

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

ROK 2016

| NAZWA JEDNOSTKI | ZOBOWIĄZANIA | NALEŻNOŚCI | KOSZTY OPERACYJNE | PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY |
|----------------------|--------------|--------------|-------------------|------------------------|
| RSY S.A. | | 2 | | 2 |
| RSY SP.Z.O.O. | | 137 | 78 | 168 |
| CIASTEczKA Z KRAKOWA | 302 | | | |
| RODEX SP. ZO.O. | | 792 | | 535 |
| ZASTAL SA | | 100 | | |
| RAZEM | 388 | 1 031 | 78 | 705 |

49.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Charakter transakcji z podmiotami powiązаныmi:

- 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.

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

50. 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:

| Wyszczególnienie | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| 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 /nadpłata podatku 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 |

51. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU

51.1. Wynagrodzenie wypłacone

| Wyszczególnienie | 2017 | 2016 |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Zarząd | 474 | 326 |
| Razem | 474 | 326 |

51.2. Wynagrodzenie należne

| Wyszczególnienie | 2017 | 2016 |
|------------------|------------|------------|
| Zarząd | 474 | 326 |
| Razem | 474 | 326 |

52. WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ

52.1. Wynagrodzenie wypłacone

| Wyszczególnienie | 2017 | 2016 |
|------------------|-----------|-----------|
| Rada Nadzorcza | 15 | 13 |
| Razem | 15 | 13 |

52.2. Wynagrodzenie należne

| Wyszczególnienie | 2017 | 2016 |
|------------------|-----------|-----------|
| Rada Nadzorcza | 15 | 13 |
| Razem | 15 | 13 |

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

| Wyszczególnienie | 2017 | 2016 |
|---|----------|-----------|
| - obowiązkowy przegląd sprawozdania finansowego | | |
| - obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego | 4 | 12 |
| RAZEM | 4 | 12 |

54. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

55. GWARANCJE I PORĘCZENIA

Grupa nie udzielała gwarancji i poręczeń

56. SPRAWY SĄDOWE

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

57. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Grupa zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

W Grupie 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 Grupy obejmują płynności oraz ryzyko stopy procentowej.

Grupa posiada aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej, przeznaczone do obrotu, wbudowanych i pochodnych instrumentów finansowych. Grupa 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 Grupy 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 Grupy.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Grupę na straty finansowe. Grupa 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 Grupy na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów.

Grupa 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 Grupę 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 Grupy na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

W odniesieniu do aktywów finansowych Grupy, w tym środków pieniężnych, lokat oraz inwestycji w aktywa dostępne do sprzedaży, ryzyko Grupy 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 27.

Ryzyko płynności

Grupa 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 36.

58. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

| Wyszczególnienie | 2017 | 2016 |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Pracownicy umysłowi | 29 | 28 |
| Pracownicy fizyczni | 90 | 84 |
| Razem | 119 | 112 |

59. 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.

Skonsolidowane sprawozdanie zatwierdzono do publikacji dnia 30 kwietnia 2018 r.

Iława, 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