

**Sprawozdanie finansowe**  
**za okres obrotowy**  
**od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku**

**GRUPA KAPITAŁOWA**  
**RSY SPÓŁKA AKCYJNA**

Dla akcjonariuszy Grupy RSY SA

W związku ze sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku przekazujemy Państwu to sprawozdanie, które zostało sporządzone w sposób zapewniających prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej RSY S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz wyniku finansowego za okres 01 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę **15 022 tys. zł.**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zysk netto w kwocie **3 814 tys. zł.**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujące spadek stanu środków pieniężnych o kwotę **168 tys. zł.**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę **4 460 tys. zł.**

Informacje dotyczące segmentów działalności

Dodatkowe objaśnienia

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RSY S.A. stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

**Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych**

**Wiesława Wałdowska-Trzciałkowska**

**Prezes Zarządu**

**Szymon Klimaszuk**

Iława, 28 marca 2019 rok

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE****SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

na dzień 31 grudnia 2018 roku, 31 grudnia 2017 roku

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>3 678</b>	<b>4 226</b>
Wartość firmy	1 430	1 430
Rzeczowe aktywa trwałe	1 100	1 103
Inwestycje długoterminowe	972	972
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	176	721
Należności długoterminowe		
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 038</b>	<b>2 126</b>
Zapasy	830	604
Należności z tytułu dostaw i usług	961	1 129
Należności pozostałe	64	48
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	166	334
Rozliczenia międzyokresowe	17	11
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy</b>	<b>9 306</b>	<b>4 210</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>15 022</b>	<b>10 562</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>9 867</b>	<b>6 053</b>
Kapitał akcyjny	11 100	11 100
Kapitał zapasowy	1 784	
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Zyski (strata) netto z lat ubiegłych	-6 831	-6 979
Zyski (strata) netto	3 814	1 932
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 334</b>	<b>841</b>
Kredyty bankowe		
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	40	
Inne zobowiązania finansowe	294	223
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	455	86
Rezerwy na świadczenia emerytalne	82	69
Rozliczenia międzyokresowe	463	463
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 821</b>	<b>3 668</b>
Kredyty bankowe		
Inne zobowiązania finansowe	131	108
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 072	1 972
Zobowiązania pozostałe	1 504	1 512
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		
Rezerwy na zobowiązania	114	76
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM</b>	<b>15 022</b>	<b>10 562</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b><i>Działalność kontynuowana</i></b>		
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>8 538</b>	<b>3 966</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	7 591	3 768
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	947	198
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>8 787</b>	<b>3 806</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	6 676	3 012
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	887	177
Koszty sprzedaży	139	72
Koszty zarządu	1 085	545
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>-249</b>	<b>160</b>
Pozostałe przychody operacyjne	23	161
Pozostałe koszty operacyjne	61	42
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-287</b>	<b>279</b>
Przychody finansowe	5 095	2 186
Koszty finansowe	74	51
<b>Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej</b>	<b>4 734</b>	<b>2 414</b>
<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>4 734</b>	<b>2 414</b>
Podatek dochodowy	6	
Odroczony podatek dochodowy	914	482
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>3 814</b>	<b>1 932</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	11 100	11 100
Podstawowy / rozwodniony Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy na 1 akcję	0,34	0,17
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>3 814</b>	<b>1 932</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Wyszczególnienie	2018	2017
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>4 734</b>	<b>2 414</b>
Korekty razem	-4 726	-2 016
1. Amortyzacja	236	180
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	46	88
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-21
4. Zmiana stanu rezerw	412	16
5. Zmiana stanu zapasów	-225	201
6. Zmiana stanu należności	112	-603
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	155	207
8. Zmiana stanu rozl. międzyokresowych (+/-)	-367	-2
8. Inne korekty z działalności operacyjnej	-5 095	-2 082
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>8</b>	<b>398</b>
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-6	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2</b>	<b>398</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy	0	61
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		61
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	63	149
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	61	149
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	2	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-63</b>	<b>-88</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy	0	0
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
Wydatki	107	158
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Spłaty kredytów i pożyczek		
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	76	70
5. Odsetki	31	88
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-107</b>	<b>-158</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-168</b>	<b>152</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-168</b>	<b>48</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>334</b>	<b>182</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>166</b>	<b>334</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Wyszczególnienie	2018	2017
<b>I. Kapitał własny (BO)</b>	<b>6 053</b>	<b>2 597</b>
- korekty błędów lat poprzednich		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 053	2 597
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11 100	11 100
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11 100	11 100
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	0	
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 784	
a) zwiększenie	1 784	
- z podziału zysku	1 784	
b) zmniejszenie		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 784	
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
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	-5 047	-6 979
8.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 784	-6 979
- korekty błędów lat poprzednich		
8.2. Zmiany Zysku (straty) z lat ubiegłych	-1784	
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie	1 784	
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	1 784	
8.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 831	-6 979
9. Wynik netto okresu	3 814	1 932
<b>II. Kapitał własny razem</b>	<b>9 867</b>	<b>6 053</b>

**SKONSOLIDOWANE 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 - 2018**

Wyszczególnienie	Usługi naprawcze	Pozostała sprzedaż	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży segmentu</b>			
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	7 568	947	8 515
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami		23	23
Przychody segmentu ogółem	7 568	970	8 538

**Segmenty branżowe rok ubiegły - 2017**

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów	Pozostała sprzedaż	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży segmentu</b>			
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	3 768		3 768
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami		198	198
Przychody segmentu ogółem	3 768	198	3 966

## Segmenty geograficzne rok bieżący – 2018

Wyszczególnienie	Polska	Strefa euro	Pozostałe kraje	Razem
<b>Przychody i wynik segmentu</b>				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	8 515			8 515
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	23			23
Przychody segmentu ogółem	8 538			8 538
<b>Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności</b>	<b>-287</b>			<b>-287</b>
Przychody/koszty finansowe netto	5 021			5 021
Zysk przed opodatkowaniem	4 734			4 734
Podatek dochodowy/odroczony	920			920
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 814</b>			<b>3 814</b>
<b>Aktywa i zobowiązania (pasywa)</b>				
<b>Suma aktywów</b>	<b>15 022</b>			<b>15 022</b>
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>5 155</b>			<b>5 155</b>

## Segmenty geograficzne rok ubiegły – 2017

Wyszczególnienie	Polska	Strefa euro	Pozostałe kraje	Razem
<b>Przychody i wynik segmentu</b>				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	3 768			3 768
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	198			198
Przychody segmentu ogółem	3 966			3 966
<b>Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności</b>	<b>279</b>			<b>279</b>
Przychody/koszty finansowe netto	2 135			2 135
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	2 414			2 414
Zysk przed opodatkowaniem	482			482
Podatek dochodowy/odroczony	<b>1 932</b>			<b>1 932</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>				
<b>Aktywa i zobowiązania (pasywa)</b>				
<b>Suma aktywów</b>	<b>10 562</b>			<b>10 562</b>
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>4 509</b>			<b>4 509</b>
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>3 768</b>			<b>3 768</b>



**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****1. INFORMACJE OGÓLNE**

RSY Spółka Akcyjna jest spółką powstałą z przekształcenia spółki Iławskie Zakłady Remontu Silników spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zawiązaną aktem notarialnym w dniu 14 kwietnia 2004 roku.

RSY SA prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej od 31.08.2010 roku.

Siedzibą jednostki jest miasto Iława, . Spółka jest wpisana rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000367579.

Jednostce nadano numer statystyczny REGON 519608560 oraz otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 7441667501.

Grupa Kapitałowa RSY S.A. powstała w wyniku utworzenia Spółki RSY spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, w której udziały w 100 % objęła Spółka RSY S.A. Udziały zostały pokryte gotówką oraz aportem w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą ZCP Silniki, obejmującej zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowi kontynuację sprawozdań finansowych jednostki dominującej z rachunkowego punktu widzenia – RSY S.A.

Wykaz spółek, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Rodzaj jednostki	Metoda konsolidacji
RSY S.A.	Iława	Konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli	dominująca	pełna
RSY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Iława	Konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli	zależna	pełna

Rokiem obrachunkowym Grupy Kapitałowej RSY S.A. jest okres zakończony 31 grudnia.

**2. CZAS TRWANIA**

Czas trwania Grupy Kapitałowej RSY S.A. jest nieoznaczony.

**3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy 2018 roku, a dane porównawcze za 12 miesięcy 2017 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 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku.

**4. POŁĄCZENIE SPÓŁEK**

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

**5. ZMIANY ORGANIZACYJNE SPÓŁKI**

Nie wystąpiły.

**6. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA ROK POPRZEDNI**

Dnia 25 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 4 zatwierdziło sprawozdanie finansowe RSY SA za rok obrotowy 2017.

## 7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w 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 Kapitałową RSY S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Grupy do publikacji z dniem 29 kwietnia 2019 roku.

## 8. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez spółkę działalność w zakresie stosowanych przez spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między Standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami zatwierdzonymi przez MSSF.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

## 9. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

## 10. 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

Jednostka Dominująca RSY SA zawarła umowy leasingu, które zostały zaklasyfikowane zgodnie z MSR 17 jako leasing finansowy. Natomiast z punktu widzenia przepisów podatku dochodowego jest on klasyfikowany jako leasing operacyjny. Spółka rozpoznaje różnice przejściowe w postaci aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnej klasyfikacji leasingu dla celów podatkowych i rachunkowych.

### Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

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

### Stawki amortyzacyjne

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

### Odpis aktualizujący należności i zapasy

Spółki Grupy aktualizują wartości należności, zapasów, oceniają prawdopodobieństwo uzyskania wpływów z tytułu przeterminowanych należności, zalegających zapasów i szacują wartość utraconych wpływów, na które tworzą odpis aktualizujący.

## **11. PRZESTRZEGANIE W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM TYCH SAMYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD OBLICZENIOWYCH CO W OSTATNIM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.**

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

## **12. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

### **Aktywa trwale przeznaczone do zbycia**

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

Aktywa trwale (i grupy do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

### **Ujęcie przychodów ze sprzedaży**

Pod pojęciem przychodów i zysków rozumie się uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego albo zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób, niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Przychodem ze sprzedaży są należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży rzeczowych składników majątkowych i usług, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Przychody ze sprzedaży ustala się w wartości wyrażonej w rzeczywistych cenach sprzedaży, po uwzględnieniu opustów, rabatów i bonusów.

### **Przychody z tytułu odsetek i dywidend**

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

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

### **Leasing**

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

### **Waluty obce**

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji 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 sprawozdanie z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

### **Dotacje państwowe**

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

Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów krótkoterminowych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych i odnosi w sprawozdanie z całkowitych dochodów systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

### **Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych**

Wpłaty do programów emerytalnych określonych składek obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów w momencie, gdy pracownik przepracował już liczbę lat uprawniającą go do otrzymania świadczenia.

W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne przekraczające o ponad 10% wyższą spośród dwóch następujących wartości: wartość bieżącą zdefiniowanych zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych lub wartość godziwą aktywów programu amortyzuje się w pozostałym przewidywanym okresie zdolności do pracy pracowników objętych programem.

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, a w pozostałych przypadkach amortyzuje się je metodą liniową przez średni okres, po którym świadczenia zostają nabyte.

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla wartość bieżącą zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte aktuarialne zyski i straty oraz koszty przeszłego zatrudnienia, oraz pomniejszeniu o wartość godziwą aktywów objętych programem. Składniki aktywów powstałe wskutek tego obliczenia zredukowane są do nieujętych strat aktuarialnych i kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżek przyszłych składek emerytalnych.

### **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 następnym oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

### **Podatek odroczony**

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

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

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

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

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

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

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

Grupa stosuje metodę liniową przy czym środki trwałe o wartości do 1 500,00 zł traktuje się jak materiały i zalicza się bezpośrednio do kosztów w miesiącu zakupu, o wartości od 1 501,00 zł 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 wodnej 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 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 3500,00 zł są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. wartości niematerialne i prawne i wartości początkowej do 3 500 zł są umarzone 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.

### **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.

### **Rezerwy**

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich 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 sprawozdanie z całkowitych dochodów 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.

#### **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 sprawozdanie z całkowitych dochodów, albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Do tej kategorii klasyfikuje się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

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 Spółka 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 sprawozdanie z całkowitych dochodów 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 Spółki, 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 sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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.

#### **Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych**

**Wiesława Wałdowska-Trzciałowska**

**Prezes Zarządu**

**Szymon Klimaszyk**

Iława, dnia 28 marca 2019 rok



**OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Wartości niematerialne , w tym:		
- koszty zakończonych prac rozwojowych		
- wartość firmy	1 430	1 430
- inne wartości niematerialne		
- zaliczki na wartości niematerialne		
<b>Wartości niematerialne , razem</b>	<b>1 430</b>	<b>1 430</b>

**1.1 SPECYFIKACJA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Wartość firmy	1 430	1 430
<b>Razem</b>	<b>1 430</b>	<b>1 430</b>

a. nazwa i charakterystyka jednostki przejmowanej:

RSY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zawiązana aktem notarialnym dnia 14 stycznia 2013 roku przed notariuszem Marzena Godlewska- Drewniak ( Repertorium 386/2013).

Siedzibą jednostki jest Iława, ulica Grunwaldzka 13. Spółka jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000448853.

Jednostce nadano numer statystyczny REGON 281480456 oraz otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 7441809786.

Podstawowym przedmiotem działania jednostki jest konserwacja i naprawa pojazdów mechanicznych.

b. data przejęcia: 5 czerwca 2017 r.

c. procent nabytych udziałów kapitałowych z prawem głosu: 100%

d. powód transakcji oraz opis, w jaki sposób jednostka przejmująca uzyskała kontrolę nad jednostką przejmowaną;

W 2013 spółka RSY SA utworzyła ZCP a następnie ww. ZCP wniosła do nowo utworzonej spółki RSY Sp. z o.o. ze 100% udziałem. Dnia 30 listopada 2015 r. została zawarta umowa sprzedaży 100 % posiadanych udziałów Spółki zależnej RSY Sp. z o.o. Od dnia 30 listopada 2015 r. Spółka RSY SA utraciła kontrolę nad jednostką zależną, którą odzyskała w całości 05 czerwca 2017 r.

e. charakterystyka jakościowa czynników składających się na wykazaną wartość firmy, takich jak spodziewane synergie z połączenia działalności jednostki przejmowanej i jednostki przejmującej, a także wartości niekwalifikujących się do odrębnego ujęcia bądź innego czynnika lub czynników:

Spółka Akcyjna nabywając podmiot RSY Sp. z o.o. dostrzegając potencjał przede wszystkim wynikający z zaistnienia Spółki na rynku napraw wojskowych, będących konsekwencją uzyskania już w czerwcu 2016 roku Koncesji Woskowej.

Spółka już w styczniu 2017 roku podpisała oficjalną umowę z Wojskowymi Zakładami Uzbrojenia S.A. z Grudziądza na naprawę silników których potencjał przychodowy oraz zyskowości jest

bardzo duży z uwagi na sytuację geopolityczną na Ukrainie. Poza tym Spółka w ramach Koncesji Wojskowej, która jest warunkiem niezbędnym, umożliwiającym taki zakres prowadzenie usług, prowadziła już w roku 2017 cały szereg napraw dla innych podmiotów z rynku wojskowego: BUMAR S.A. Łabędy (silniki do czołgów), silniki ZIŁ eksport Algieria oraz zapowiadane naprawy silników Bojowych Wozów Piechoty w ilości 250 sztuk na przestrzeni 5 lat (pierwszy silnik maj 2018).

Ponadto kontynuowana jest współpraca z PESA Bydgoszcz S.A. oraz prowadzone pertraktacje z KGHM Polska Miedź w roku 2017, doprowadziły do podpisania umowy napraw silników Land Rover Defender (ponad 300 sztuk w stałych regularnie powracających naprawach głównych wynikających z Resursu silników)

Potwierdzenia tej tezy jest fakt, iż RSY Sp. z o.o., iż w przejmowanym podmiocie tkwi potencjał, jest fakt, iż Spółka po raz pierwszy od 7 lat uzyskała pozytywny dodatni wynik finansowy na poziomie 260 tys. zł netto.

- f. wartość godziwa przekazanego wynagrodzenia ogółem na dzień przejęcia oraz wartość godziwa na dzień przejęcia każdej głównej kategorii wynagrodzenia, takiej jak:

wartość godziwa przekazanej zapłaty	10 000,00
-------------------------------------	-----------

#### Aktywa

Wartości niematerialne	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	677 081,10
Inwestycje długoterminowe	0,00
<b>Zapasy</b>	<b>770 382,43</b>
Należności	491 773,12
Inwestycje krótkoterminowe	134 374,75
Rozliczenia międzyokresowe	44 046,84
Aktywa razem	2 117 658,24

#### Zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	2 981 661,67
Rezerwy	206 791,48
Zobowiązania razem	3 188 453,15
Wartość godziwa aktywów netto	-1 070 794,91
Wartość firmy na dzień przejęcia	-1 080 794,91

- g. dla każdego zobowiązania warunkowego wykazanego zgodnie z MSSF 3 par. 23, informacje wymagane zapisami par. 85 MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Jeżeli zobowiązania warunkowego nie ujmuje się, ponieważ jego wartości godziwej nie można wiarygodnie oszacować, jednostka przejmująca ujawnia wówczas: **nie dotyczy**
- h. łączna kwota wartości firmy, która zgodnie z oczekiwaniami będzie mogła podlegać odliczeniu dla celów podatkowych; **nie dotyczy**
- i. w przypadku transakcji ujmowanych odrębnie od przejęcia aktywów i zobowiązań w ramach połączenia przedsięwzięć zgodnie z MSSF 3 par. 51: **nie dotyczy**
- j. odrębnie ujmowane transakcje wymagane zapisami punktu (I), w tym kwota kosztów związanych z przejęciem, a także, odrębnie, kwota takich kosztów wykazana jako koszt oraz pozycja bądź pozycje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, gdzie takie koszty ujęto. Ponadto należy ujawnić kwotę wszelkich kosztów emisji nieujętych jako koszt wraz z informacjami o sposobie ich ujęcia; **nie dotyczy**
- k. w przypadku transakcji po cenie okazyjnej (patrz MSSF 3 par. 34-36): **nie dotyczy**

- l. w przypadku każdego połączenia przedsięwzięć, w ramach którego jednostka przejmująca posiada mniej niż 100% udziału w kapitale jednostki przejmowanej na dzień przejęcia: **nie dotyczy**
- m. w przypadku połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami: **nie dotyczy**
- n. pozostałe informacje:
- przychody oraz zysk lub strata jednostki przejmowanej od dnia przejęcia uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy;
    - przychody – 3 693 tys. zł
    - zysk 148 tys. zł
  - przychody oraz zysk lub strata połączonej jednostki za bieżący okres sprawozdawczy wykazane tak, jak gdyby dzień przejęcia dla wszystkich połączeń przedsiębiorstw mających miejsce w trakcie roku przypadał na początek rocznego okresu sprawozdawczego.
    - przychody – 6 861 tys. zł
    - zysk - 252 tys. zł

## 2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

### 2.1. Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki trwałe, w tym:		
- grunty		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8	11
- urządzenia techniczne i maszyny	784	847
- środki transportu	281	164
- inne środki trwałe	25	36
Środki trwałe w budowie		45
Zaliczki na środki trwałe w budowie	2	
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>1 100</b>	<b>1 103</b>

## 2.2 Zmiana rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>37</b>	<b>1 284</b>	<b>389</b>	<b>204</b>	<b>1 914</b>
w tym, wyłączenia konsolidacyjne	<b>0</b>	<b>1 226</b>	<b>125</b>	<b>187</b>	<b>1 575</b>
Zwiększenia (z tytułu)		288	103		<b>391</b>
- umowy leasingu		288	75		<b>363</b>
- zakup			28		<b>28</b>
Zmniejszenia (z tytułu)		23	69		<b>92</b>
- wykupienie z leasingu			69		<b>69</b>
- likwidacja i sprzedaż		23			<b>23</b>
<b>Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>37</b>	<b>1 549</b>	<b>423</b>	<b>204</b>	<b>2 213</b>
<b>Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>37</b>	<b>1 549</b>	<b>423</b>	<b>204</b>	<b>2 213</b>
w tym, wyłączenia konsolidacyjne					
Zwiększenia (z tytułu)		80	197		<b>277</b>
- umowy leasingu			192		<b>192</b>
- zakup		80	5		<b>85</b>
Zmniejszenia (z tytułu)					
<b>Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>37</b>	<b>1 629</b>	<b>620</b>	<b>204</b>	<b>2 490</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>23</b>	<b>630</b>	<b>218</b>	<b>158</b>	<b>1 029</b>
w tym, wyłączenia konsolidacyjne	<b>0</b>	<b>611</b>	<b>76</b>	<b>150</b>	<b>860</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)	3	73	39	11	<b>126</b>
- amortyzacja za 2017 rok	3	92	74	11	<b>180</b>
- sprzedaż / likwidacja		-19	-35		<b>-54</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>26</b>	<b>703</b>	<b>257</b>	<b>169</b>	<b>1 155</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>26</b>	<b>703</b>	<b>257</b>	<b>169</b>	<b>1 155</b>
w tym, wyłączenia konsolidacyjne					
Amortyzacja za okres (z tytułu)	3	142	82	10	<b>237</b>
- amortyzacja za 2018 rok	3	142	82	10	<b>237</b>
- sprzedaż / likwidacja					
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>29</b>	<b>845</b>	<b>339</b>	<b>179</b>	<b>1 392</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>11</b>	<b>847</b>	<b>164</b>	<b>36</b>	<b>1 058</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>8</b>	<b>784</b>	<b>281</b>	<b>25</b>	<b>1 098</b>

**2.2. Struktura własności środków trwałych**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Własne	627	631
Z tytułu umów leasingu	473	427
<b>Razem</b>	<b>1 100</b>	<b>1058</b>

**3. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE****3.1 UDZIAŁY I AKCJE**

Nazwa	Miejsce siedziby spółki	Wartość nominalna udziałów / akcji w tys.	Procent posiadanych udziałów/akcji	Procent posiadanych głosów
ASAS SP. ZO.O.	Zielona Góra	2	33%	33 %
RSY SP. z o.o.	Iława	10	100%	100%

Spółka RSY 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 powyższym nie wycenia jej metodą praw własności i nie sporządza dodatkowego Sprawozdania Finansowego.

Dnia 5 czerwca 2017 roku Spółka nabyła 5 050 szt. udziałów Spółki RSY Sp. z o.o. z siedzibą w Iławie o wartości nominalnej 100 zł. za udział o łącznej wartości nominalnej 505 tys. zł, RSY Sp. z o. o. podlegają konsolidacji metodą pełną i udziały zostały wyłączone w konsolidacji.

**3.2 OBLIGACJE**

Spółka RSY S.A. posiada 12 380 szt. obligacji na okaziciela Serii B na łączną cenę 970 tys. Dzień wykupu obligacji określono na dzień 31.01.2021 roku.

Wierzytelność z tytułu rozliczenia tej transakcji nastąpiła poprzez potrącenie wzajemnych wierzytelności. Spółce RSY SA przysługiwała należność w kwocie 970 tys. z tytułu sprzedaży w 2015 roku udziałów Spółki zależnej RSY Sp. z o.o.

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.

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Stan aktywów na początek okresu, w tym:</b>	<b>721</b>	<b>1 134</b>
<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>		
- odpisów aktualizujących zapasy	62	4
- straty podatkowej do wykorzystania za 2012 rok		88
- zobowiązanie leasingowe	26	19
- wycena akcji	607	1 023
- różnice konsolidacyjne na BO – Jednostki zależnej	<b>26</b>	<b>79</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>66</b>	
<b>Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi z tytułu:</b>	<b>66</b>	<b>12</b>
- zobowiązania leasingowe	55	7
- odpis aktualizujący zapasy		2
- naprawy gwarancyjne	9	3
- odprawy emerytalno-rentowe	2	
<b>Zmniejszenia</b>	<b>611</b>	
<b>Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi z tytułu:</b>		<b>504</b>
- wycena akcji	607	416
- odpisów aktualizujących zapasy	4	
- straty podatkowej do wykorzystania za 2012 rok		88
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>176</b>	<b>721</b>
Odniesionych na wynik finansowy, w tym:	<b>176</b>	<b>721</b>
- wycena akcji		607
- zobowiązania leasingowe	81	26
- odpisy aktualizujące zapasy	58	62
- naprawy gwarancyjne	22	
- - odprawy emerytalno-rentowe	15	
- różnice konsolidacyjne na BO – Jednostki zależnej, w tym:		<b>26</b>
* odprawy emerytalne		13
* naprawy gwarancyjne		13
Odniesionych na kapitał własny		

**5. ZAPASY****5.1. Specyfikacja zapasów**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Materiały	694	396
Półprodukty i produkty w toku	6	
Produkty gotowe	99	195
Towary	3	13
Zaliczki na dostawy	28	
<b>Razem</b>	<b>830</b>	<b>604</b>

**5.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	326	315
Zwiększenia		11
- odpisy aktualizujące		11
Zmniejszenia	17	
- odpisy aktualizujące	17	
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	<b>309</b>	<b>326</b>

## 6. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

### 6.1. Specyfikacja należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług	961	1 129
- w tym należności od jednostek powiązanych		
- należności od pozostałych jednostek	961	1 129
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	27	34
Pozostałe należności	37	14
<b>Należności (netto), razem</b>	<b>1 025</b>	<b>1 177</b>
Odpisy aktualizujące	<b>395</b>	<b>360</b>
<b>Należności (brutto), razem</b>	<b>1 420</b>	<b>1 537</b>

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tyt. dostaw i usług nieprzeterminowane	410	298
Należności z tyt. dostaw i usług dla których termin spłaty upłynął	946	1 191
<b>Należności (brutto), razem</b>	<b>1 356</b>	<b>1 489</b>
Odpisy aktualizujące	<b>395</b>	<b>360</b>
<b>Należności (netto), razem</b>	<b>961</b>	<b>1 129</b>

### 6.3. Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Do 1 miesiąca	418	423
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	327	424
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	69	
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	86	
Powyżej 12 miesięcy	46	344
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>946</b>	<b>1 191</b>
Odpisy aktualizujące	<b>395</b>	<b>360</b>
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>551</b>	<b>831</b>

### 6.4. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	360	359
Zwiększenia (z tytułu)	37	1
- utworzenia odpisu	37	1
Zmniejszenia (z tytułu)	2	
- utworzenia odpisu	2	
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem</b>	<b>395</b>	<b>360</b>

#### 6.5. Struktura walutowa należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności (brutto) w walucie polskiej	1 025	1 177
<b>Razem</b>	<b>1 025</b>	<b>1 177</b>

#### 6.6. Specyfikacja pozostałych należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe należności krótkoterminowe netto :		
- zabezpieczenie należytego wykonania umowy	8	2
- z tytułów budżetowych	27	34
- inne	29	12
<b>Pozostałe należności netto</b>	<b>64</b>	<b>48</b>
Odpisy aktualizujące		
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>64</b>	<b>48</b>

### 7. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

#### 7.1. Specyfikacja środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	166	334
<b>Razem</b>	<b>166</b>	<b>334</b>

#### 7.2. Struktura walutowa środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w walucie polskiej	166	334
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>166</b>	<b>334</b>

### 8. ROZLICZENIE MIĘDZYOKRESOWE

#### 8.1. Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych czynnych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
- ubezpieczenia	16	10
- abonamenty i prenumeraty	1	1
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów,</b>	<b>17</b>	<b>11</b>

### 9. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA



Nie występują.

## 10. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy

Jednostka Dominująca posiada 1 477 100 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 31.12.2018 roku wycenione wg wartości godziwej ustalonej na rynku aktywnym New Connect

Kurs zamknięcia notowań giełdowych rynku New Connect na dzień 31.12.2018 roku posiadanych akcji o kodzie KDPW ( ISIN) PLCSYSA00016 wynosił 6,30 zł/ szt. Łączna wartość wycenionych akcji na ten dzień wynosiła 9 306 tys. zł, a wpływ wyceny na wynik finansowy brutto to strata 5 096 tys., strata netto 4 128 tys. zł

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

Analiza wrażliwości wskazuje, iż zmiana wartości godziwej posiadanych papierów wartościowych notowanych na rynku NewConnect o 10% miałyby 15 % wpływ na osiągnięty wynik netto Spółki.

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
<b>Stan na 31.12.2018</b>				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych (NewConnect)	9 306		0	9 306
<b>Aktywa razem</b>	<b>9 306</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 306</b>

\*udziały wyceniane w wartości nabycia

## 11. KAPITAŁ WŁASNY

### 11.1. Specyfikacja kapitałów własnych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		
Kapitał podstawowy	11 100	11 100
Kapitał zapasowy	1 784	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 831	-6 979
Zysk ( strata ) netto	3 814	1932
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>9 867</b>	<b>6 053</b>

### 11.2. Struktura kapitału zakładowego

Udziały	31.12.2018	31.12.2017
Liczba akcji razem (szt.)	11 100	11 100
Kapitał zakładowy, razem	11 100	11 100
Wartość nominalna jednej akcji (zł)	1,00	1,00

**11.3. Kapitał z aktualizacji wyceny**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
<b>Razem kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**11.4. Kapitał zapasowy**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał na początek okresu	0	0
Zwiększenia	1 874	
- z podziału zysku	1 874	
Zmniejszenia		
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>1 874</b>	<b>0</b>

**12. KREDYTY BANKOWE****12.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Długoterminowe		
Krótkoterminowe		
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**12.2. Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2018 roku**

Nie występują.

**12.3. Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2017 roku**

Nie występują.

**12.4. Zobowiązania z tytułu kredytów w okresie zapadalności**

Nie występują.

**13. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU****13.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO I POŻYCZKI**

Dnia 02 listopada 2016 roku Spółka RSY S.A. podpisała umowę na leasing samochodu PEUGEOT 308. Okres leasingu wynosi 23 miesiące i rozpoczyna się z dniem zawarcia umowy. W sprawozdaniu przedstawione są jako inne zobowiązania długo i krótkoterminowe. Do umowy tej dnia 23.10.2018 roku został sporządzony aneks, który wydłużył termin umowy leasingowej do dnia 25.10.2020 roku.

Dnia 08 sierpnia 2017 roku Spółka RSY S.A. podpisała umowę na leasing samochodu RENAULT TALISMAN. Okres leasingu wynosi 47 miesięcy i rozpoczyna się z dniem zawarcia umowy. W sprawozdaniu przedstawione są jako inne zobowiązania długo i krótkoterminowe.

Dnia 6 grudnia 2017 roku Spółka podpisała umowę leasingu z Alior Leasing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Przedmiotem umowy jest wytaczarka marki Serdi 4.5 o wartości netto 234 tys. Okres leasingu wynosi 60 miesięcy. W sprawozdaniu przedstawione są jako inne zobowiązania długo i krótkoterminowe.

Dnia 6 grudnia 2017 roku Spółka podpisała umowę leasingu z Alior Leasing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Przedmiotem umowy jest szlifierka marki Kwik-Way SVS II Delux o wartości netto 27 tys. Okres leasingu wynosi 60 miesięcy. W sprawozdaniu przedstawione są jako inne zobowiązania długo i krótkoterminowe.

Dnia 30 października 2018 roku Spółka podpisała umowę leasingu z Mleasing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Przedmiotem umowy jest samochód ciężarowy Fiat Ducato o wartości netto 152 tys. Okres leasingu wynosi 60 miesięcy.

Wszystkie ww. umowy leasingowe objęte są zabezpieczeniem w postaci weksla in blanco z deklaracją wekslową.

Zobowiązanie z tyt. ww. umów leasingowych na dzień 31.12.2018 r. wynoszą 425 tys. zł., z tego zobowiązania długoterminowe - 294 tys. zł.

### 13.2. Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz innych zobowiązań finansowych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tyt. leasingu	425	331
- długoterminowe, w tym:	294	223
• do 1 roku		60
• powyżej 1 roku do 3 lat		163
• powyżej 3 do 5 lat		
• powyżej 5 lat		
- krótkoterminowe	131	108
Inne zobowiązania finansowe		
<b>Zobowiązania finansowe, razem</b>	<b>425</b>	<b>331</b>

### 13.3. Specyfika zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	331	102
Zmniejszenia (z tytułu)	76	134
- spłata umów leasingowych	76	69
- wykupu z leasingu		65
Zwiększenia (z tytułu)	193	363
- zawarcie umów leasingowych	193	363
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>425</b>	<b>331</b>

## 14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

**14.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych,	276	124
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	276	124
Zobowiązania wobec jednostek pozostałych,	1 796	1 848
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	1 796	1 848
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>2 072</b>	<b>1 972</b>

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Do 1 miesiąca	169	141
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
Powyżej 1 roku		
Zobowiązania dla których termin spłaty upłynął	1 903	1 831
<b>Zobowiązania (brutto), razem</b>	<b>2 072</b>	<b>1 972</b>
Odpisy aktualizujące		
<b>Zobowiązania (netto), razem</b>	<b>2 072</b>	<b>1 972</b>

**14.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Do 3 miesięcy	1103	1 019
Od 3 miesięcy do 6 miesięcy	474	296
Od 6 miesięcy do roku	326	295
Powyżej roku		221
Zobowiązania nieprzeterminowane	169	141
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>2 072</b>	<b>1 972</b>

**14.4. Struktura walutowa zobowiązań**

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie posiadała zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

**15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

**15.1. Specyfikacja zobowiązań podatkowych oraz pozostałych zobowiązań**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
- z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (w tym podatek dochodowy)	331	344
- z tyt. wynagrodzeń	134	114
- rozrachunki kapitałowe	910	910
- potrącenia z listy płac	10	10
- ZFSS	105	88
- pozostałe	14	46
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>1 504</b>	<b>1 512</b>

**16. ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA**

Grupa nie posiada zobowiązań dotyczących aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

**17. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO****17.1. Specyfikacja rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, Jednostki Dominującej ,w tym:</b>	<b>86</b>	<b>14</b>
Odniesionej na wynik finansowy		
Odniesionej na kapitał własny		
Odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
<b>Różnice konsolidacyjne BO- Jednostki zależnej</b>		<b>82</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>369</b>	
Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		
- różnica pomiędzy wartością netto środków trwałych bilansową a podatkową	8	
- wycena akcji	361	
Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
<b>Zmniejszenia</b>		<b>10</b>
Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		
- przyspieszonej amortyzacji podatkowej środków trwałych		10
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>455</b>	<b>86</b>
Odniesionej na wynik finansowy	455	86

**18. REZERWY NA INNE ZOBOWIĄZANIA****18.1. Specyfikacja rezerw na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy na świadczenia emerytalne	82	69
- długoterminowe	82	69
- krótkoterminowe		
Inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników krótkoterminowe		
<b>Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników, razem</b>	<b>82</b>	<b>69</b>

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	69	0
Różnice konsolidacyjne		69
Zmniejszenia		
Zwiększenia	13	
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>82</b>	<b>69</b>

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu		
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu		
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**18.5. Specyfikacja innych krótkoterminowych rezerw**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	114	68
Rezerwa na usługi księgowe i informatyczne		8
<b>Inne krótkoterminowe rezerwy, razem</b>	<b>114</b>	<b>76</b>

**18.6. Zmiana stanu innych krótkoterminowych rezerw**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stan innych rezerw na początek okresu	76	3
Różnice konsolidacyjne:		55
- naprawy gwarancyjne	68	50
- usługi księgowe	8	5
Zwiększenia	46	18
- naprawy gwarancyjne	46	18
Zmniejszenia	8	0
- usługi księgowe	8	
<b>Stan innych rezerw na koniec okresu</b>	<b>114</b>	<b>76</b>

**19. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY****19.1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług**

Wyszczególnienie	2018	2017
Sprzedaż produktów i usług	7 591	3 768
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem</b>	<b>7 591</b>	<b>3 768</b>

**19.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów**

Wyszczególnienie	2018	2017
Sprzedaż materiałów	23	16
Sprzedaż towarów	924	182
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>947</b>	<b>198</b>

**20. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ****20.1. Specyfikacja kosztów według rodzaju**

Wyszczególnienie	2018	2017
Amortyzacja	237	126
Zużycie materiałów i energii	3 839	1 772
Usługi obce	638	360
Podatki i opłaty	57	4
Wynagrodzenia	2 345	1 058
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	535	194
Pozostałe koszty rodzajowe	101	80
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	887	177
Zmiana stanu produktów	148	35
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>8 787</b>	<b>3 806</b>

**21. POZOSTAŁE PRZYCHODY****21.1. Pozostałe przychody operacyjne według tytułów**

Wyszczególnienie	2018	2017
<b>Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>		<b>28</b>
<b>Inne przychody operacyjne</b>	<b>22</b>	<b>133</b>
- zwrot kosztów sądowych	2	113
- odpis aktualizujący należności	18	14
- odpis aktualizujący zapasy		
- inne	2	6
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>22</b>	<b>161</b>

**22. POZOSTAŁE KOSZTY****22.1. Pozostałe koszty operacyjne według tytułów**

Wyszczególnienie	2018	2017
<b>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>		<b>7</b>
<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>41</b>	<b>16</b>
- odpis aktualizujący należności	38	8
- odpis aktualizujący zapasy	3	8
<b>Pozostałe koszty operacyjne, w tym:</b>	<b>20</b>	<b>19</b>
- poniesione koszty sądowe	1	4
- przecena materiałów	6	
- inne	14	15
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>61</b>	<b>42</b>

**23. PRZYCHODY FINANSOWE****23.1. Przychody finansowe według tytułów**

Wyszczególnienie	2018	2017
<b>Dywidendy i udziały w zyskach</b>		
<b>Odsetki</b>		
<b>Zysk ze zbycia akcji</b>		
<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>5 096</b>	<b>2 186</b>
<b>Inne</b>		
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>5 095</b>	<b>2 186</b>

**24. KOSZTY FINANSOWE****24.1. Koszty finansowe według tytułów**

Wyszczególnienie	2018	2017
<b>Odsetki (z tytułu)</b>	<b>70</b>	<b>50</b>
- z tytułu faktoringu	40	23
- odsetki od nieterminowej zapłaty zobowiązań	2	17
- z tyt. umów leasingu	28	10
<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>		
<b>Pozostałe koszty finansowe</b>	<b>4</b>	<b>1</b>
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>74</b>	<b>51</b>



**25. PODATEK DOCHODOWY****25.1. Bieżący podatek dochodowy**

Wyszczególnienie	2018	2017
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>4 734</b>	<b>2 414</b>
<b>Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>4 876</b>	<b>2 156</b>
<b>- wyłączenia konsolidacyjne</b>		<b>-104</b>
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie dochodu do opodatkowania)	5 123	2 885
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zwiększenie dochodu do opodatkowania)	18	17
- koszty powiększające koszty uzyskania przychodu	235	382
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	464	990
<b>Strata z lat ubiegłych</b>	<b>42</b>	<b>258</b>
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>-184</b>	<b>0</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>6</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku</b>		<b>0</b>
<b>Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:</b>	<b>6</b>	<b>0</b>
- wykazany w rachunku zysków i strat	6	0

**25.2. Odroczonego podatek dochodowy**

Wyszczególnienie	2018	2017
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego		
Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		482
- wycena akcji / udziałów	968	416
- odpis aktualizujący zapasy	3	-2
- strata podatkowa za 2010 i 2011 r.		88
- strata podatkowa za 2012 r.		
- przyspieszonej amortyzacji podatkowej środków trwałych	8	-10
- rezerwa emerytalno-rentowa	-2	
- zobowiązania leasingowe	-55	-7
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-9	-3
- rezerwa na usługi księgowo	1	
<b>Podatek dochodowy odroczonego, razem</b>	<b>914</b>	<b>482</b>

**26. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI****ROK 2018**

NAZWA JEDNOSTKI	ZOBOWIĄZANIA	NALEŻNOŚCI	KOSZTY OPERAC.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
<b>RSY SP. Z O.O.</b>				
CSY SA	259			14
IZNS INWESTYCJE SP. Z O.O.	29		92	
ZASTAL S.A	6			9
<b>RAZEM</b>	<b>294</b>	<b>0</b>	<b>92</b>	<b>23</b>

**ROK 2017**

NAZWA JEDNOSTKI	ZOBOWIĄZANIA	NALEŻNOŚCI	KOSZTY OPERAC.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
<b>RSY SP. Z O.O.</b>	6			
CSY SA	118			38
IZNS INWESTYCJE SP. Z O.O.	63		56	
ZASTAL S.A				161
<b>RAZEM</b>	<b>187</b>	<b>0</b>	<b>56</b>	<b>199</b>

**26.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi**

Charakter transakcji z podmiotami powiązаныmi:

- RSY Sp. z o.o. z siedzibą w Iławie zajmuje się konserwacją i naprawą pojazdów mechanicznych. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu usługami – umowa dzierżawy środków trwałych.
- CSY S.A. z siedzibą w Iławie zajmują się produkcją części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych i ich silników. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu pozostałymi usługami.
- 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.

**27. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ ORGANU NADZORUJĄCEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

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

Na dzień bilansowy skład Zarządu Jednostki Dominującej przedstawiał się następująco:

- Szymon Klimaszyk - Prezes Zarządu

Dnia 27 czerwca 2018 roku Pan Mariusz Matusik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Jednostki Dominującej.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego skład Zarządu Jednostki Dominującej przedstawiał się następująco:

- Szymon Klimaszyk - Prezes Zarządu

Na dzień bilansowy i dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej przedstawiał się następująco:

- |                                    |                                |
|------------------------------------|--------------------------------|
| - Aneta Niedziela                  | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - Joanna Jadwiga Tobolska          | Sekretarz Rady Nadzorczej      |
| - Tomasz Adam Kuciel               | Członek Rady Nadzorczej        |
| - Wiesława Wałdowska-Trzciałkowska | Członek Rady Nadzorczej        |
| - Teresa Maria Furmańczyk          | Członek Rady Nadzorczej        |

## 28. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

### 28.1. Wypłacone

Wyszczególnienie	2018	2017
Zarząd	220	203
Rada Nadzorcza	0	0
<b>Razem</b>	<b>220</b>	<b>203</b>

### 28.2. Należne

Wyszczególnienie	2018	2017
Zarząd	220	205
Rada Nadzorcza	0	0
<b>Razem</b>	<b>220</b>	<b>205</b>

## 29. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Średnia liczba zatrudnionych w roku.

Wyszczególnienie	2018	2017
Pracownicy umysłowi	15	15
Pracownicy fizyczni	39	37
<b>Razem</b>	<b>54</b>	<b>52</b>

Stan zatrudnienia na dzień:

Wyszczególnienie	na 31.12.2018	na 31.12.2017
Pracownicy umysłowi	15	15
Pracownicy fizyczni	40	38
<b>Razem</b>	<b>55</b>	<b>53</b>

## 30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

## 31. GWARANCJE I PORĘCZENIA

### 31.1. Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Nie występują.

### 32. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Grupa posiada aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności, oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

#### 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.

#### Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji.

Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

#### Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego z opcją zakupu.

Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowo linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Dodatkowo posiadany przez Grupę portfel akcji składa 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. Ilość posiadanych akcji jest na tyle wysoka, iż w przypadku podjęcia decyzji o ich sprzedaży proces ten będzie trwał od kilku do kilkunastu sesji.

### 33. INSTRUMENTY FINANSOWE

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.

Grupa dokonuje 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 Grupy. Głównymi składnikami podlegającymi w/w analizie są środki pieniężne.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa 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 nie posiada aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej, przeznaczonych do obrotu, wbudowanych i pochodnych instrumentów finansowych. Grupa nie stosuje także rachunkowości zabezpieczeń jak również w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie udzielała pożyczek .

**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 współpracuje 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 Spółki wiąże się bezpośrednio z niemożnością dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja tego ryzyka równa jest wartości bilansowej danego instrumentu.

**34. SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM.**

W Grupie nie występuje sezonowość sprzedaży.

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

Wpływ na wynik finansowy opisano w punkcie 30.

**36. 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 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Zmiana
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	176	721	-545
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	455	86	+369
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	82	69	+13
- rezerwy pozostałe	114	76	+38

**37. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Nie wystąpiły.

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

Nie wypłacano.

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

Nie wystąpiły.

**40. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM**

Brak istotnych wpływających na sytuację finansową i majątkową Grupy.

Skonsolidowane sprawozdanie zatwierdzono do publikacji dnia 29 kwietnia 2019 r.

**Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych**

**Wiesława Wałdowska-Trzciałkowska**

**Prezes Zarządu**

**Szymon Klimaszyk**

Iława, 28 marca 2019 rok