

# **Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe**

**Grupy Kapitałowej  
CSY Spółka Akcyjna**

**za okres sprawozdawczy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 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 2018 roku przekazujemy Państwu to sprawozdanie, które zostało sporządzone w sposób zapewniający prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec grudnia 2018 roku oraz wyniku finansowego za 12 miesięcy 2018 roku.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę **53 563 tys. zł**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wariant kalkulacyjny wykazujący zysk netto w kwocie **10 117 tys. zł**

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujące całkowity dochód w kwocie **10 117 tys. zł**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **29 tys. zł**

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujące na zwiększenie stanu kapitału własnego o **10 117 tys. zł**

Sprawozdanie wg segmentów operacyjnych

Dodatkowe noty i objaśnienia

Iława, dnia 28 marca 2019 rok

**Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

**Wiesława Wałdowska-Trzciałkowska**

**Prezes Zarządu**

**Grzegorz Wrona**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>18 951</b>	<b>20 232</b>
Inne wartości niematerialne		4
Rzeczowe aktywa trwałe	9 095	8 607
Należności długoterminowe		
Inwestycje długoterminowe - obligacje, udziały, akcje	9 107	9 106
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	749	2 515
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>9 849</b>	<b>8 764</b>
Zapasy	3 694	2 879
Należności z tytułu dostaw i usług	3 273	3 675
Należności pozostałe	2 572	1 885
Należności budżetowe	73	133
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	199	170
Rozliczenia międzyokresowe	38	22
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>		
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez</b>		
<b>wynik finansowy</b>	<b>24 763</b>	<b>11 062</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>53 563</b>	<b>40 058</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>38 821</b>	<b>28 704</b>
Kapitał akcyjny	32 400	32 400
Kapitał z aktualizacji wyceny	334	334
Kapitał zapasowy	2 505	2 505
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 535	-11 899
Zyski (strata) netto	10 117	5 364
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>6 883</b>	<b>6 023</b>
Kredyty bankowe	1 025	1 256
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 532	2 117
Inne zobowiązania finansowe	207	302
Zobowiązania pozostałe	35	76
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 491	1 550
Rezerwy na świadczenia emerytalne	106	102
Rozliczenia międzyokresowe	487	620
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>7 859</b>	<b>5 331</b>
Kredyty bankowe	1 920	976
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 127	1 050
Zobowiązania faktoringowe	177	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 390	2 349
Zobowiązania pozostałe	401	332
Zobowiązanie budżetowe	699	479
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		
Rezerwy na zobowiązania	12	12
Rozliczenia międzyokresowe	133	133
<b>Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do</b>		
<b>zbycia</b>		
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM</b>	<b>53 563</b>	<b>40 058</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK Z ZYSKÓW I STRAT

za okres 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz za okres 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku

Wyszczególnienie	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
<b><i>Działalność kontynuowana</i></b>		
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>22 350</b>	<b>19 501</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	21 166	18 662
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 184	839
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>23 048</b>	<b>19 331</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 407	14 648
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	991	704
Koszty sprzedaży	1 078	1 037
Koszty zarządu	3 572	2 942
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>- 698</b>	<b>168</b>
Pozostałe przychody operacyjne	447	490
Pozostałe koszty operacyjne	191	236
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-442</b>	<b>422</b>
Przychody finansowe	14 017	7 293
Koszty finansowe	749	471
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>12 826</b>	<b>7 244</b>
Podatek dochodowy/ odroczone	2 709	1 880
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>10 117</b>	<b>5 364</b>
<b><i>Działalność zaniechana</i></b>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
<b>C. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>10 117</b>	<b>5 364</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	32 400	32 400
Podstawowy / rozwodniony Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy na 1 akcję	0,31	0,17

## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

za okres 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz za okres 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2018 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 31.12.2017</b>
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>10 117</b>	<b>5 364</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Rachunkowość zabezpieczeń		
Skutki aktualizacji majątku trwałego		
Zyski i straty aktuarialne		
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>		
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>10 117</b>	<b>5 364</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	32 400	32 400
Podstawowy / rozwodniony Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy na 1 akcję	0,31	0,17

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

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

Wyszczególnienie	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>12 826</b>	<b>7 244</b>
Korekty razem	-11 249	-4 616
1. Zyski ( straty) z tytułu różnic kursowych		
2. Amortyzacja	1 382	1 243
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	404	286
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-34	127
5. Zmiana stanu rezerw	945	405
6. Zmiana stanu zapasów	-815	-222
7. Zmiana stanu należności	77	249
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	1 585	1 053
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 091	-560
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	-13 702	-7 197
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>1 577</b>	<b>2 628</b>
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-3	115
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 574</b>	<b>2 743</b>
<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wplýwy	56	146
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	56	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 wplýwy inwestycyjne		
Wydatki	891	1 366
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	798	196
2. Na aktywa finansowe, w tym:		1 170
a) w jednostkach powiązanych		1 170
b) w jednostkach pozostałych		
3. Inne wydatki inwestycyjne	93	
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-835</b>	<b>- 1 220</b>
<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wplýwy	1 028	0
1. Wplýwy netto z emisji akcji i innych instrum. kap. oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	713	
3. Inne wplýwy finansowe	315	
Wydatki	1 738	1 602
1. Spłaty kredytów i pożyczek		329
2. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	992	987
3. Odsetki	403	286
4. Inne wydatki finansowe	343	
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-710</b>	<b>-1 602</b>
<b>Przeplýwy pieniężne netto razem</b>	<b>29</b>	<b>-79</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>29</b>	<b>-79</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>170</b>	<b>249</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>199</b>	<b>170</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>I. Kapitał własny (BO)</b>	<b>28 704</b>	<b>32 340</b>
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	32 400	32 340
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	- 6 535	-11 899
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	-6 535	-11 899
9. Wynik netto okresu	10 117	5 364
<b>II. Kapitał własny razem</b>	<b>38 821</b>	<b>28 704</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**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Części zamienne</b>	<b>Pozostała sprzedaż</b>	<b>Razem</b>
<b><i>Przychody ze sprzedaży segmentu</i></b>			
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	20 502	776	21 278
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami		1 072	1 072
Przychody segmentu ogółem	51 715	1 848	53 563
<b><i>Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:</i></b>			
<b>Suma aktywów</b>	<b>53 563</b>		<b>53 563</b>

### **Segmenty branżowe rok ubiegły - 2017**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Części zamienne</b>	<b>Pozostała sprzedaż</b>	<b>Razem</b>
<b><i>Przychody ze sprzedaży segmentu</i></b>			
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	18 552	219	18 771
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	187	543	730
Przychody segmentu ogółem	18 739	762	19 501
<b><i>Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:</i></b>			
<b>Suma aktywów</b>	<b>40 058</b>		<b>40 058</b>



**Informacje dotyczące obszarów geograficznych rok bieżący – 2018**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Polska</b>	<b>Strefa euro</b>	<b>Pozostałe kraje</b>	<b>Razem</b>
<b><i>Przychody i wynik segmentu</i></b>				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	17 608	4 670		22 278
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	1 072			1 072
Przychody segmentu ogółem	18 680	4 670		23 350
<b>Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej</b>	<b>- 1 216</b>	<b>774</b>		<b>-442</b>
Przychody/koszty finansowe netto	13 282	-14		13 268
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>12 066</b>	<b>760</b>		<b>12 826</b>
Podatek dochodowy / odroczoney	2 709			2 709
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>9 357</b>	<b>760</b>		<b>10 117</b>
<b><i>Aktywa i zobowiązania (pasywa)</i></b>				
<b>Suma aktywów</b>	<b>53 171</b>	<b>392</b>		<b>53 563</b>
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>14 742</b>			<b>14 742</b>

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Polska</b>	<b>Strefa euro</b>	<b>Pozostałe kraje</b>	<b>Razem</b>
<b><i>Przychody i wynik segmentu</i></b>				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	14 075	4 686		18 771
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	730			730
Przychody segmentu ogółem	14 815	4 686		19 501
<b>Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej</b>	<b>-1 396</b>	<b>974</b>		<b>422</b>
Przychody / koszty finansowe netto	7 155	89		7 244
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>6 181</b>	<b>1 063</b>		<b>7 244</b>
Podatek dochodowy / odroczoney	1 880			1 880
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 301</b>	<b>1 063</b>		<b>5 364</b>
<b><i>Aktywa i zobowiązania (pasywa)</i></b>				
<b>Suma aktywów</b>	<b>39 343</b>	<b>715</b>		<b>40 058</b>
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>11 656</b>			<b>11 656</b>

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

<b>OPIS KONTRAHENTA</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
A	4 340	4 294
B	3 782	3 553
C	2 603	2 109
D	1 750	1 220
E	1 161	1 136
<b>SUMA:</b>	<b>13 636</b>	<b>12 312</b>

## **WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **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 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 SPÓLEK**

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

### **5. SKŁAD GRUPY - JEDNOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE**

W skład Grupy CSY Spółka Akcyjna wchodzi :

#### **Jednostka Dominująca - CSY S.A.**

#### **Spółki Zależne :**

<b>Nazwa jednostki</b>	<b>Siedziba</b>	<b>Zakres działalności</b>	<b>Udział procentowy na 31.12.2018</b>	<b>Udział procentowy na 31.12.2017</b>	<b>Metoda konsolidacji</b>
RODEX SP.Z O.O.	Iława	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	100%	100%	pełna
ASAS SP. Z O.O.	Zielona Góra	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	33%	33%	-

Spółka CSY S.A. posiada 33 % udziałów w Spółce ASAS Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, ale nie posiada znaczącego wpływu na tę Spółkę , w związku z powyższym w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym nie jest ona wyceniona metodą praw własności.

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.

## **6. ZMIANY ORGANIZACYJNE GRUPY**

Nie wystąpiły.

## **7. 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 29 kwietnia 2019 roku.

## **8. 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.

## **9. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA**

Walutą funkcjonalną Grupy 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***

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.

## **11. 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.

## **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 Spółki jest złoty polski. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed

zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

### **Dotacje państwowe**

Dotacji państwowych nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że 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 1 500,00 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 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 3 500,00 zł są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. wartości niematerialne i prawne i wartości początkowej do 3 500 zł są 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 zwyczajowych) 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.

Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych, których odwróćenie 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.

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Wartości niematerialne , w tym:	0	4
- koszty zakończonych prac rozwojowych		
- wartość firmy		
- inne wartości niematerialne , w tym:		4
a) licencja na program komputerowy		4
- zaliczki na wartości niematerialne		
<b>Wartości niematerialne , razem</b>	<b>0</b>	<b>4</b>

**1.1. Zmiana wartości niematerialnych**

Wyszczególnienie	Wartości niematerialne
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>64</b>
Zwiększenia (z tytułu)	
Zmniejszenia (z tytułu)	
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>64</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>40</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)	20
- amortyzacja za 12 miesięcy 2017 roku	20
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>60</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>4</b>
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>64</b>
Zwiększenia (z tytułu)	0
Zmniejszenia (z tytułu)	
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>0</b>
	<b>64</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2018 roku</b>	
Amortyzacja za okres (z tytułu)	<b>60</b>
- amortyzacja za 12 miesięcy 2018 roku	4
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>4</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>64</b>

**1.2. Struktura własności wartości niematerialnych**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Nabyte wartości niematerialne	0	4
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>4</b>

**2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

**2.1. Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Środki trwałe, w tym:	9 043	7 574
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	937	937
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12	
- urządzenia techniczne i maszyny	7 526	7 206
- środki transportu	465	367
- inne środki trwałe	103	64
Środki trwałe w budowie	24	15
Zaliczki na środki trwałe w budowie	28	18
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>9 095</b>	<b>8 607</b>

## 2.2. Zmiana środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>937</b>	<b>8</b>	<b>10 513</b>	<b>487</b>	<b>228</b>	<b>12 173</b>
Zwiększenia (z tytułu)			496	206	17	<b>719</b>
- zakupu			18		17	<b>35</b>
- umów leasingu			478	206		<b>684</b>
Zmniejszenia (z tytułu)			232	51	3	<b>286</b>
- sprzedaży / likwidacji/różnice inwentaryzacyjne			232	51	3	<b>286</b>
<b>Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>937</b>	<b>8</b>	<b>10 777</b>	<b>642</b>	<b>242</b>	<b>12 606</b>
<b>Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>937</b>	<b>8</b>	<b>10 777</b>	<b>642</b>	<b>242</b>	<b>12 606</b>
Zwiększenia (z tytułu)		12	1 529	258	80	<b>1 879</b>
- zakupu		12	264	13	80	<b>369</b>
- umów leasingu			1 265	245		<b>1 510</b>
Zmniejszenia (z tytułu)			47	54	3	<b>104</b>
- sprzedaży / likwidacji/różnice inwentaryzacyjne						
<b>Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>937</b>	<b>20</b>	<b>12 259</b>	<b>846</b>	<b>319</b>	<b>14 381</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2017 roku</b>		<b>8</b>	<b>2 616</b>	<b>219</b>	<b>162</b>	<b>3 005</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)			954	56	17	<b>1 027</b>
- amortyzacja za za 2017 rok			1 110	93	19	<b>1 222</b>
- wyksięgowanie amortyzacji z lat ubiegłych z tytułu sprzedaży itp.			156	37	2	<b>195</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2017 roku</b>		<b>8</b>	<b>3 570</b>	<b>275</b>	<b>179</b>	<b>4 032</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>		<b>8</b>	<b>3 570</b>	<b>275</b>	<b>179</b>	<b>4 032</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)			1 163	106	37	<b>1 306</b>
- amortyzacja za za 2018 rok			1 201	147	40	<b>1 388</b>
- wyksięgowanie amortyzacji z lat ubiegłych z tytułu sprzedaży itp.			38	41	3	<b>82</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>		<b>8</b>	<b>4 733</b>	<b>381</b>	<b>216</b>	<b>5 338</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017 rok</b>	<b>937</b>	<b>0</b>	<b>7 206</b>	<b>367</b>	<b>64</b>	<b>8 574</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 rok</b>	<b>937</b>	<b>12</b>	<b>7 526</b>	<b>465</b>	<b>103</b>	<b>9 043</b>

### **2.3. Struktura własności środków trwałych**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Własne	3 892	4 093
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	5 151	4 514
Inwestycja w obcym budynku		
<b>Razem</b>	<b>9 043</b>	<b>8 607</b>

### **3. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE**

Nie występują.

### **4. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE**

#### **4.1. UDZIAŁY I AKCJE**

<b>Nazwa</b>	<b>Miejsce siedziby spółki</b>	<b>Wartość udziałów / akcji w tys.</b>	<b>Procent posiadanych udziałów/akcji</b>	<b>Procent posiadanych głosów</b>	<b>Metoda konsolidacji</b>
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. posiada ona nadal 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.

#### **4.2. 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.

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Stan aktywów na początek okresu, w tym:</b>	<b>2 514</b>	<b>3 977</b>
<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>2 514</b>	<b>3 977</b>
- wycena akcji	1 781	3 207
- zobowiązanie leasingowe	659	690
- rezerw na zobowiązania ( odprawy emerytalno-rentowe)	19	22
- rezerwa na usługi księgowe	2	2
- różnice kursowe	-27	3
- odpisy aktualizujące zapasy	49	28
- ZUS pracodawcy przesunięty podatkowo na 2016 r.	31	25
<b>Odniesionych na kapitał własny</b>		
<b>Odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy</b>		
<b>Zwiększenia</b>		<b>27</b>
<b>Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:</b>	<b>17</b>	<b>27</b>
- odpisy aktualizujące zapasy	16	22
- odprawy emerytalne	1	
- ZUS pracodawcy przesunięty podatkowo na 2018 r.		5
- różnice kursowe		
<b>Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową</b>		
<b>Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</b>		
<b>Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową</b>		
<b>Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</b>		
<b>Zmniejszenia</b>	<b>1 782</b>	<b>1 490</b>
<b>Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:</b>	<b>1 782</b>	<b>1 490</b>
- wycena akcji	1 781	1 426
- zobowiązanie leasingowe		31
- rezerw na zobowiązania ( odprawy emerytalno-rentowe)		2
- różnice kursowe	1	31
<b>Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową</b>		
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>		
<b>Odniesionych na wynik finansowy, w tym:</b>	<b>749</b>	<b>2 514</b>
- wycena akcji		1 781
- rezerw na zobowiązania ( odprawy emerytalno-rentowe)	20	19
- usługi księgowe	2	2
- odpisy aktualizujące zapasy	65	49
- zobowiązania leasingowe	659	659
- ZUS pracodawcy przesunięty podatkowo na 2018 r.	31	31
- różnice kursowe	-28	-27

## 6. ZAPASY

### 6.1. Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Materiały	778	687
Półprodukty i produkty w toku	841	804
Produkty gotowe	1 828	1 030
Towary	242	358
Zaliczki na dostawy	5	
<b>Razem</b>	<b>3 694</b>	<b>2 879</b>
<b>Wartość zapasów stanowiących prawne zabezpieczenie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 6.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	261	147
Zwiększenia	84	114
- odpisy aktualizujące	84	114
Zmniejszenia		
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	<b>345</b>	<b>261</b>

## 7. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

### 7.1. Specyfikacja należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług	3 273	3 675
Należności budżetowe	73	133
Pozostałe należności	2 572	1 885
<b>Należności (netto), razem</b>	<b>5 918</b>	<b>5 693</b>
Odpisy aktualizujące	8	104
<b>Należności (brutto), razem</b>	<b>5 926</b>	<b>5 797</b>

### 7.2. Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tyt. dostaw i usług nieprzeterminowane	1 424	2 093
Należności z tyt. dostaw i usług dla których termin spłaty upłynął	1 857	1 686
<b>Należności (brutto), razem</b>	<b>3 281</b>	<b>3 779</b>
Odpisy aktualizujące	8	104
<b>Należności (netto), razem</b>	<b>3 273</b>	<b>3 675</b>

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Do 1 miesiąca	918	1 426
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	506	667
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
Powyżej 1 roku		
Należności dla których termin spłaty upłynął	1 857	1 686
<b>Należności (brutto), razem</b>	<b>3 281</b>	<b>3 779</b>
Odpisy aktualizujące	8	104
<b>Należności (netto), razem</b>	<b>3 273</b>	<b>3 675</b>

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
do 3 miesięcy	928	1 497
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	528	8
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	200	51
Powyżej 1 roku	201	130
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>1 857</b>	<b>1 686</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	8	104
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>1 849</b>	<b>1 582</b>

### 7.5. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	104	91
Zwiększenia	5	25
- utworzenie odpisu aktualizującego	5	25
Zmniejszenia	101	12
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	101	12
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem</b>	<b>8</b>	<b>104</b>

### 7.6. Struktura walutowa należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności w walucie polskiej	4 231	4 928
Należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	641	765
- EURO	149	183
- w przeliczeniu na zł	641	765
<b>Razem</b>	<b>4 872</b>	<b>5 693</b>



## 7.7. Specyfikacja pozostałych należności

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe należności krótkoterminowe netto	2 572	1 885
- rozrachunki kapitałowe	2 257	1 570
- sprzedaż akcji	300	300
- kaucja	10	14
- pozostałe	5	1
<b>Pozostałe należności netto</b>	<b>2 572</b>	<b>1 885</b>
Należności w postępowaniu sądowym netto		
Odpisy aktualizujące		
Należności w postępowaniu sądowym brutto		
<b>Pozostałe należności netto, razem</b>	<b>2 572</b>	<b>1 885</b>

## 8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

### 8.1. Specyfikacja środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	199	167
Inne środki pieniężne		3
<b>Razem</b>	<b>199</b>	<b>170</b>

### 8.2. Struktura walutowa środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w walucie polskiej	66	64
Środki pieniężne w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	133	106
- EURO	31	25
- w przeliczeniu na zł	133	106
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>199</b>	<b>170</b>

## 9. ROZLICZENIE MIĘDZYOKRESOWE

### 9.1. Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych czynnych

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>		<b>22</b>
- ubezpieczenia	30	13
- aktualizacja programu komputerowego	5	5
- koszty Giełdy	3	3
- prenumeraty		1
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>38</b>	<b>22</b>

## 10. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Nie występują.

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
akcje o kodzie KDPW ( ISIN) PLRSYSA00014		8 504
pozostałe akcje		2 557
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>		<b>11 061</b>

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 31.12.2018 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) PLRSYSA00014 wynosił 7,50 zł./ szt. Łączna wartość wycenionych akcji na ten dzień wynosiła 23 710 tys. zł, a wpływ wyceny na wynik finansowy brutto to zysk 15 206 tys., zysk netto 12 317 tys. zł

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 31.12.2018 roku wycenione wg wartości godziwej ustalonej na rynku aktywnym New Connect

Łączna wartość wycenionych akcji na ten dzień wynosiła 1 054 tys. zł, a wpływ wyceny na wynik finansowy to 1 504 tys. straty brutto , a strata netto to kwota 1 218 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 11 % wpływ na osiągnięty wynik netto Jednostki Dominującej .

**11.2. Klasy instrumentów finansowych**

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2018				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych (NewConnect)	24 763	0	0	24 763
<b>Aktywa razem</b>	<b>24 763</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 763</b>

*\*udziały wyceniane w wartości nabycia*

**12. KAPITAŁ WŁASNY**

**12.1. Specyfikacja kapitałów własnych**

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
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	-6 635	-11 899

Zysk ( strata ) netto	10 117	5 364
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>38 821</b>	<b>28 704</b>

**12.2. Struktura kapitału zakładowego**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
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

**12.3. Kapitał z aktualizacji wyceny**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Wycena godziwa środków trwałych na dzień 31.12.2009 r.	413	413
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy z tyt. wyceny środków trwałych	-79	- 79
<b>Razem kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>334</b>	<b>334</b>

**12.4. Kapitał zapasowy**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
Kapitał utworzony ustawowo		
Kapitał utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość		
Inny (wg rodzaju)	2 505	2 505
- przeksięgowania zysku	2 505	2 505
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>2 505</b>	<b>2 505</b>

**13. KREDYTY BANKOWE****13.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Długoterminowe	1 025	1 256
Krótkoterminowe	1 920	976
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów, razem</b>	<b>2 945</b>	<b>2 232</b>

13.2. Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2018 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	600	PLN	568	28.02.2019	a) weksel inblanco b) pełnomocnictwo do rachunku c) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji d) gwarancja spłaty kredytu w ramach linii gwarancyjnej de minimis BGK do kwoty 300 tys. zł, co stanowi 60% kwoty kredytu. Gwarancja jest udzielona na okres trwania kredytu wydłużony o 3 miesiące e) zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa w postaci 6 maszyn o łącznej wartości 726 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	na prowadzenie działalności bieżącej
BGŻ	Iława	PLN	638	PLN	342	12.2023	hipoteka w formie Aktu Notarialnego na nieruchomości gruntowej	Niezbudowana nieruchomość gruntowa
Bank Raiffeisen	Iława	PLN	400	PLN	230	15.10.2019	Pełnomocnictwo do rachunku, weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	na prowadzenie działalności bieżącej
Siemens Finance Sp. z o. o.	Warszawa	PLN	1 000	PLN	890	30.04.2019	Gwarancja de minimis`	na prowadzenie działalności bieżącej
Siemens Finance Sp. z o. o.	Warszawa	PLN	1115	PLN	417	07.2024	weksel własny In blanco wraz z porozumieniem wekslowym zamieszczonym na rewersie oraz warunkowa umowa przewłaszczenia za zabezpieczenie ustanowienia na przedmiocie dostawy, zamieszczona na rewersie oraz ustanowienie zastawu rejestrowego na przedmiocie dostawy	Centrum Doosan
Siemens Finance Sp. z o. o.	Warszawa	PLN	470	PLN	150	05.2024	weksel własny In blanco wraz z porozumieniem wekslowym zamieszczonym na rewersie oraz warunkowa umowa przewłaszczenia za zabezpieczenie ustanowienia na przedmiocie dostawy, zamieszczona na rewersie oraz ustanowienie zastawu rejestrowego na przedmiocie dostawy	Centrum Doosan
Siemens Finance Sp. z o. o.	Warszawa	PLN	138	PLN	47	06.2024	weksel własny In blanco wraz z porozumieniem wekslowym zamieszczonym na rewersie oraz warunkowa umowa przewłaszczenia za zabezpieczenie ustanowienia na przedmiocie dostawy, zamieszczona na rewersie oraz ustanowienie zastawu rejestrowego na przedmiocie dostawy	Przecinarka taśmowa

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

Bank /Pożyczkodawca	Siedziba	Kredyt, pożyczka wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenie	Przeznaczenie kredytu, pożyczki
		waluta	PLN	waluta	PLN			
<b>PeKaO SA</b>	Iława	PLN	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
<b>BGŻ</b>	Iława	PLN	638	PLN	409	12.2023	a)hipoteka w formie Aktu Notarialnego na nieruchomości gruntowej	Niezabudowana nieruchomość gruntowa
<b>Bank Raiffeisen</b>	Warszawa	PLN	200	PLN	269	05.2016	Pełnomocnictwo do rachunku	na prowadzenie działalności bieżącej
<b>Siemens Finance Sp. z o. o.</b>	Warszawa	PLN	1 115	PLN	487	07.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy	Centrum Doosan
<b>Siemens Finance Sp. z o. o.</b>	Warszawa	PLN	470	PLN	186	05.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy	Centrum Doosan
<b>Siemens Finance Sp. z o. o.</b>	Warszawa	PLN	138	PLN	58	06.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy	Przecinarka taśmowa
<b>Siemens Finance Sp. z o. o.</b>	Warszawa	PLN	769	PLN	347	09.2024	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy	Urządzenie do hartowania indukcyjnego

#### **14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

Jednostka Dominująca jest stroną umów leasingu , której przedmiotem są:

- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- Szlifierka do wałków i otworów o wartości 90 tys. zł. Okres leasingu wynosi 72 miesiące (X 2022). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 89,00 zł.

- Obrabiarka do metali o wartości 270 tys. zł . Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (VII 2023). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 2 700,00 zł.
- Obrabiarka do metali INNA HYUNDAI o wartości 270 tys. zł. Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (VII 2023). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 2 700,00 zł.
- Samochód osobowy o wartości 127 tys. zł. Okres leasingu wynosi 35 miesięcy (VII 2021). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 1 178,46 zł.
- Samochód osobowy o wartości 118 tys. zł. Okres leasingu wynosi 35 miesięcy (V 2021). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 1056,91 zł.
- Centrum tokarskie Doosan Lynx Okres leasingu wynosi 59 miesięcy (VII 2023). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 563,00 zł.
- Centrum tokarskie Machine. Okres leasingu wynosi 72 miesiące (XI 2024). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 360,66 zł.

Na dzień 31.12.2018 r. zobowiązania z tyt. leasingu finansowego związanego z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 3 659 tys. zł.

**14.1. Wartość bilansowa netto składników leasingowych dla każdej grupy aktywów:**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Maszyny i urządzenia	4 782	4 273
Środki transportu	369	241
<b>Razem</b>	<b>5 151</b>	<b>4 514</b>

**14.2. Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz innych zobowiązań finansowych**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Zobowiązania z tyt. leasingu	3 659	3 262
- długoterminowe, w tym:	2 532	2 212
• do 1 roku	1 304	819
• powyżej 1 roku do 3 lat	790	1 393
• powyżej 3 do 5 lat	438	
• powyżej 5 lat		
- krótkoterminowe	1 127	1050
Inne zobowiązania finansowe	384	509
- długoterminowe -obligacje	207	509
- krótkoterminowe -faktoring	177	
<b>Zobowiązania finansowe, razem</b>	<b>4 043</b>	<b>3 771</b>

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Do 1 roku	3 224	2 026
Powyżej 1 roku do 3 lat	3 326	3 977
Powyżej 3 do 5 lat	438	
Powyżej 5 lat		
<b>Razem</b>	<b>6 988</b>	<b>6 003</b>

**15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Długoterminowe		
Krótkoterminowe	3 390	2 348
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>3 390</b>	<b>2 348</b>

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Do 1 miesiąca	895	966
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	190	264
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
Powyżej 1 roku		
Zobowiązania dla których termin spłaty upłynął	2 305	1 118
<b>Zobowiązania (brutto), razem</b>	<b>3 390</b>	<b>2 348</b>
Odpisy aktualizujące		
<b>Zobowiązania (netto), razem</b>	<b>3 390</b>	<b>2 348</b>

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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Do 3 miesięcy	2 121	1 162
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	197	-32
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-7	-12
Powyżej 1 roku	-6	
Zobowiązania nieprzeterminowane	1 085	1 230
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>3 390</b>	<b>2 348</b>



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

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania w walucie polskiej	3 390	2 348
Zobowiązania w walutach obcych		
<b>Razem</b>	<b>3 390</b>	<b>2 348</b>

#### 16. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:		
- z tytułu wynagrodzeń	320	273
- potrącenia dobrowolne z wynagrodzeń	53	36
- inne	28	23
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>401</b>	<b>332</b>

#### 17. ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA

Grupa nie posiada zobowiązań dotyczących aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

#### 18. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

##### 18.1. 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, w tym:</b>	<b>1 550</b>	<b>1 132</b>
Odniesionej na wynik finansowy	1 472	1 054
Odniesionej na kapitał własny	78	78
Odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
<b>Zwiększenia</b>	<b>1 227</b>	<b>418</b>
Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 227	418
- przyspieszonej amortyzacji podatkowej środków trwałych	119	418
- wyceny akcji	1 108	
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>286</b>	<b>0</b>
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	286	
- wyceny akcji	286	
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>2 491</b>	<b>1 550</b>
Odniesionej na wynik finansowy	2 413	1 472
Odniesionej na kapitał własny	78	78

## 19. REZERWY NA INNE ZOBOWIĄZANIA

### 19.1. Specyfikacja rezerw na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy na świadczenia emerytalne	106	102
- długoterminowe	106	102
- krótkoterminowe		
Inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
<b>Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników, razem</b>	<b>106</b>	<b>102</b>

### 19.2. Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	102	111
Zwiększenia	4	
Rozwiązanie		9
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>106</b>	<b>102</b>

### 19.3. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

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

### 19.4. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na inne obowiązkowe świadczenia pracownicze

Nie występują.

### 19.5. Specyfikacja innych krótkoterminowych pozostałych rezerw

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	12	16
Zwiększenia	12	12
- rezerwa na premię roczną		0
- rezerwa na usługi księgowe	12	12
Rozwiązanie	12	16
- rezerwa na premię roczną		6
- rezerwa na usługi księgowe	12	10
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>12</b>	<b>12</b>

## 20. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE – BIERNE

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Długoterminowe :	487	620
- środki z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego	487	620
Krótkoterminowe :	133	133
- środki z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego	133	133
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe , razem</b>	<b>620</b>	<b>753</b>

## 21. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

### 21.1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

Wyszczególnienie	2018	2017
Sprzedaż wyrobów	19 318	17 030
Sprzedaż usług	1 848	1 632
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>	<b>21 166</b>	<b>18 662</b>

### 21.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	2018	2017
Sprzedaż towarów	548	356
Sprzedaż materiałów	636	483
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>1 184</b>	<b>839</b>

## 22. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

### 22.1. Specyfikacja kosztów według rodzaju

Wyszczególnienie	2018	2017
Amortyzacja	1 382	1 243
Zużycie materiałów i energii	9 837	8 023
Usługi obce	3 980	2 756
Podatki i opłaty	52	19
Wynagrodzenia	5 813	5 189
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 371	1 246
Pozostałe koszty rodzajowe	163	210
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	992	705
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>23 590</b>	<b>19 391</b>

## 23. POZOSTAŁE PRZYCHODY

### 23.1. Pozostałe przychody operacyjne według tytułów

Wyszczególnienie	2018	2017
<b>Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>34</b>	<b>48</b>
<b>Dotacje</b>	<b>133</b>	<b>133</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne, w tym:</b>	<b>280</b>	<b>309</b>
- rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	23	8
- dopłaty PFRON		70
- różnice inwentaryzacyjne	6	9
- uzysk złomu z likwidacji materiałów	197	208
- zwrot za szkody powypadkowe	51	5
- inne	3	5
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>447</b>	<b>490</b>

## 24. POZOSTAŁE KOSZTY

### 24.1. Pozostałe koszty operacyjne według tytułów

Wyszczególnienie	2018	2017
<b>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>		
<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>85</b>	<b>139</b>
- odpis aktualizujący należności	1	25
- odpis aktualizujący zapasy	84	114
<b>Pozostałe koszty operacyjne, w tym:</b>	<b>106</b>	<b>97</b>
- koszty związane z likwidacją materiałów	11	56
- szkody powypadkowe	51	5
- różnice inwentaryzacyjne	5	
- inne	39	36
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>191</b>	<b>236</b>

## 25. PRZYCHODY FINANSOWE

### 25.1. Przychody finansowe według tytułów

Wyszczególnienie	2018	2017
<b>Dywidendy i udziały w zyskach</b>		
<b>Przychody z tytułu odsetek</b>		<b>7</b>
<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>13 702</b>	<b>7 197</b>
<b>Pozostałe przychody finansowe</b>	<b>315</b>	<b>89</b>
- sprzedaż wierzytelności	315	
- różnice kursowe		89
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>14 017</b>	<b>7 293</b>

## 26. KOSZTY FINANSOWE

### 26.1. Koszty finansowe według tytułów

Wyszczególnienie	2018	2017
<b>Koszty z tytułu odsetek (z tytułu)</b>	<b>404</b>	<b>293</b>
- odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	167	104
- odsetki leasingowe	51	144
- faktoring	179	38
- pozostałe	7	7
<b>Strata ze zbycia inwestycji</b>		<b>175</b>
<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>		
<b>Pozostałe koszty finansowe, w tym:</b>	<b>345</b>	<b>3</b>
- różnice kursowe	14	
- sprzedaż wierzytelności	328	
- pozostałe	3	3
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>749</b>	<b>471</b>

## 27. PODATEK DOCHODOWY

### 27.1. Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	2018	2017
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>12 826</b>	<b>7 244</b>
<b>Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>13 481</b>	<b>9 840</b>
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie dochodu do opodatkowania)	15 661	10 078
- przychody, o które zgodnie z przepisami podatkowymi zwiększono dochód do opodatkowania (zwiększenie dochodu do opodatkowania)	24	24
- koszty powiększające koszty uzyskania przychodu	1 345	1 335
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 501	1 549
<b>Wyłączenia konsolidacyjne</b>		
<b>Strata z lat ubiegłych</b>		
<b>Darowizna</b>		
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>- 655</b>	<b>-2 596</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>3</b>	
<b>Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu</b>	<b>3</b>	

### 27.2. Odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	2018	2017
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 odroczony podatek dochodowy		

Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	2707	1 880
- wycena akcji / udziałów	2 605	1 858
- zobowiązanie leasingowe		32
- odpis aktualizujący zapasy	-16	-22
- Zus pracodawcy do rozliczenia w 2017 r.		-5
- rezerwa na odpisy emerytalne	-1	2
- różnice kursowe		31
- przyspieszona amortyzacja środków trwałych	119	-14
- rezerwa na premię roczną		-2
<b>Podatek dochodowy odroczoney, razem</b>	<b>2 707</b>	<b>1 880</b>

## 28. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

### ROK 2018

NAZWA JEDNOSTKI	ZOBOWIĄZANIA	NALEŻNOŚCI	KOSZTY OPERACYJNE	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
RSY S.A.				2
RSY SP.Z.O.O.		240	9	208
ZASTAL SA		221		51
ZASTAL WAGONY		608	123	793
IŻNS INWESTYCJE SP. Z O.O.	20		145	18
<b>RAZEM</b>	<b>20</b>	<b>1 069</b>	<b>277</b>	<b>1 072</b>

### 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				
IŻNS INWESTYCJE SP. Z O.O.	9		5	19
<b>RAZEM</b>	<b>9</b>	<b>278</b>	<b>407</b>	<b>730</b>

### **28.1. 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.
- Rodex Sp. z o.o. z siedzibą w Iławie w roku 2015 nie prowadziła aktywnej działalności gospodarczej. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu inwestycjami.
- Zastal S.A. z siedzibą w Zielonej Górze zajmuje się produkcją konstrukcji stalowych. Transakcje wzajemne pomiędzy firmami dotyczą obrotu pozostałymi usługami i inwestycjami.
- 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

### **29. 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 przepłyów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu należności :	389	865
- należności za sprzedane akcje	315	750
- zamiana zaliczki na obligacje		
- nadpłata podatku dochodowego za 2017 rok	74	-74
- zwrot /nadpłata podatku dochodowego za 2016 rok		189
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów :	-254	-210
- leasingi – część krótkoterminowa	-254	-210

### **30. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

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

W skład Zarządu CSY S.A. na dzień 01.01.2018 r. wchodził Pan Mariusz Matusik – Wiceprezes Zarządu oraz Pan Dobromir Niewiński – Członek Zarządu.

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

Ze skutkiem na dzień 25 czerwca 2018 roku rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Pan Mariusz Matusik.

Od dnia 26 czerwca 2018 roku Zarząd Spółki pracował w składzie: Prezes Zarządu - Pan Michał Kielan oraz Członek Zarządu - Pan Dobromir Niewiński.

Rada Nadzorcza Spółki odwołała ze skutkiem na dzień 12 września 2018 roku ze sprawowania funkcji Prezesa Zarządu Pana Michała Kielana.

Z dniem 17 września 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do składu Zarządu Pana Grzegorza Wronę powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu.

Z dniem 29 listopada 2018 roku ze składu Zarządu Spółki odwołany został Pan Dobromir Niewiński.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Zarząd Spółki pracował był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Grzegorz Wrona.

### **31. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU**

#### **31.1. Wynagrodzenie wypłacone**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Zarząd	199	474
<b>Razem</b>	<b>199</b>	<b>474</b>

#### **31.2. Wynagrodzenie należne**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Zarząd	199	474
<b>Razem</b>	<b>199</b>	<b>474</b>

### **32. SKŁAD RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

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

Na dzień 31.12.2018 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.



### 33. WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ

#### 33.1. Wynagrodzenie wypłacone

Wyszczególnienie	2018	2017
Rada Nadzorcza	15	15
<b>Razem</b>	<b>15</b>	<b>15</b>

#### 33.2. Wynagrodzenie należne

Wyszczególnienie	2018	2017
Rada Nadzorcza	15	15
<b>Razem</b>	<b>15</b>	<b>15</b>

### 34. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Wyszczególnienie	2018	2017
Pracownicy umysłowi	32	29
Pracownicy fizyczni	91	90
<b>Razem</b>	<b>123</b>	<b>119</b>

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

Wyszczególnienie	2018	2017
- obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	10	4
<b>RAZEM</b>	<b>10</b>	<b>4</b>

### 36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

### 37. GWARANCJE I PORĘCZENIA

Grupa nie udzielała gwarancji i poręczeń

### 38. SPRAWY SĄDOWE

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

### 39. 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 punkcie 7.

### **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 punkcie 15.

## **40. SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM.**

W Grupie nie występuje sezonowość sprzedaży.

## **41. 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 11.

**42. INFORMACJA O ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

Zmiana wielkości szacunkowych dotyczyła odroczonego podatku dochodowego oraz rezerw.

<b>Tytuł istotnych wartości szacunkowych</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>Zmiana</b>
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	749	2 514	-1766
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 491	1 550	-941
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	106	102	+4

**43. 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.

**44. 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.

**45. 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.

**46. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM**

Skonsolidowane sprawozdanie zatwierdzono do publikacji dnia 29 kwietnia 2019 r.

Inne ważne zdarzenia nie wystąpiły.

Iława, 28 marca 2019 rok

**Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

**Wiesława Wałdowska - Trzciałkowska**

**Prezes Zarządu**

**Grzegorz Wrona**