

**Sprawozdanie finansowe
za okres obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku**

RSY SPÓŁKA AKCYJNA

Dla akcjonariuszy RSY S.A.

W związku ze sporządzeniem jednostkowego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku przekazujemy Państwu to sprawozdanie, które zostało sporządzone w sposób zapewniających prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz wyniku finansowego za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

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

	Strona
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 4 824 tys. zł.	3
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w kwocie 3 332 tys. zł.	4
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 7 tys. zł.	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące spadek stanu kapitału własnego o kwotę 3 332 tys. zł.	6
Informacje dotyczące segmentów działalności	7
Dodatkowe noty i objaśnienia	9

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

**Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych**

Wiesława Wałdowska-Trzciałkowska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Szymon Klimaszyk

Mariusz Matusik

Iława, dnia 28 kwietnia 2017 roku

A. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku

Wyszczególnienie	NOTA	2016	2015
Aktywa trwałe		2 276	587
Rzeczowe aktywa trwałe	22	170	183
Inwestycje długoterminowe	21	972	2
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23	1 134	402
Należności długoterminowe			
Aktywa obrotowe		524	1 762
Zapasy	25	202	440
Należności z tytułu dostaw i usług	26	240	285
Należności pozostałe	26.6	69	1 032
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	9	2
Rozliczenia międzyokresowe	28	4	3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	30	2 024	6 041
AKTYWA OGÓŁEM		4 824	8 390
Kapitał własny	31	4 121	7 452
Kapitał akcyjny		11 100	11 100
Kapitał zapasowy			83
Kapitał z aktualizacji wyceny			
Zyski (strata) netto z lat ubiegłych		-3 647	-2 684
Zyski (strata) netto		-3 332	-1 047
Zobowiązania długoterminowe		53	41
Kredyty bankowe			
Inne zobowiązania finansowe	33	39	41
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		14	
Rezerwy na inne zobowiązania			
Zobowiązania krótkoterminowe		650	897
Kredyty bankowe			
Inne zobowiązania finansowe	33	63	66
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34	422	719
Zobowiązania pozostałe	35	162	109
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego			
Rezerwy na zobowiązania	38	3	3
Rozliczenia międzyokresowe			
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		4 824	8 390

B. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015

Wyszczególnienie	NOTA	2016	2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	39	912	1 820
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		239	402
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		673	1 418
Koszty działalności operacyjnej	40	903	1 648
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		14	43
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		659	1 346
Koszty sprzedaży		34	50
Koszty zarządu		196	209
Zysk (strata) na sprzedaży		9	172
Pozostałe przychody operacyjne	41	47	2
Pozostałe koszty operacyjne	42	61	103
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-5	71
Przychody finansowe	43		2
Koszty finansowe	44	4 045	1 394
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej		-4 050	-1 321
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
Zysk (strata) brutto		-4 050	-1 321
Podatek dochodowy			
Odroczony podatek dochodowy	45	-718	-274
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-3 332	-1 047
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)		11 100	3 964
Podstawowy / rozwodniony Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy na 1 akcję		-0,30	-0,26
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		-3 332	-1 047
Inne całkowite dochody			
Całkowity dochód ogółem		-3 332	-1 047

C. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Wyszczególnienie	2016	2015
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) brutto	-4 050	-1 321
Korekty razem	4 138	1 430
1. Amortyzacja	59	55
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27	29
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	6	-2
4. Zmiana stanu rezerw	14	0
5. Zmiana stanu zapasów	238	-328
6. Zmiana stanu należności	37	-319
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-246	625
8. Zmiana stanu rozl. międzyokresowych (+/-)	-15	5
8. Inne korekty z działalności operacyjnej	4 018	1 365
Gotówka z działalności operacyjnej	88	109
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	88	109
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wpływy	20	0
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	0	6
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		6
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	20	-6
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy	0	0
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
Wydatki	101	102
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Spłaty kredytów i pożyczek		
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	74	73
5. Odsetki	27	29
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-101	-102
Przepływy pieniężne netto razem	7	1
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	7	1
Środki pieniężne na początek okresu	2	1
Środki pieniężne na koniec okresu	9	2

D. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Wyszczególnienie	2016	2015
I. Kapitał własny (BO)	7 452	1 099
- korekty błędów lat poprzednich		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 452	1 099
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11 100	3 700
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie		7 400
b) zmniejszenie		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11 100	11 100
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	83	
a) zwiększenie		83
- z podziału zysku		83
b) zmniejszenie	83	
- przeniesienie na stratę z lat ubiegłych	83	
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0	83
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Różnice kursowe z przeliczenia		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 730	-2 601
8.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 730	-2 601
- korekty błędów lat poprzednich		
8.2. Zmiany Zysku (straty) z lat ubiegłych	83	-83
a) zwiększenie	83	
- przeniesienie na stratę z lat ubiegłych	83	
b) zmniejszenie		83
- przeznaczenie na kapitał zapasowy		83
8.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 647	-2 684
9. Wynik netto okresu	-3 332	-1 047
II. Kapitał własny razem	4 121	7 452

E. SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom, które są wykazywane w rachunku zysków i strat.

Do przychodów segmentu nie zalicza się:

- zysków nadzwyczajnych,
- przychodów z tytułu dywidend,
- pozostałych, nie wymienionych przychodów operacyjnych i finansowych, których przyporządkowanie do poszczególnych segmentów nie jest możliwe.

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na części w oparciu o geograficzne rynki zbytu. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Polska
- Kraje Unii Europejskiej

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi. Wynik segmentu wyliczany jest poprzez odjęcie od przychodów ze sprzedaży kosztu własnego sprzedaży oraz części kosztów sprzedaży (głównie kosztów marketingowych i kosztów transportu), przypisanych do poszczególnych segmentów. Koszty nieprzypisane obejmują w całości koszty ogólnego zarządu, oraz tą część kosztów sprzedaży, której nie można przypisać bezpośrednio do poszczególnych segmentów. Wyliczenie wyniku na poszczególnych segmentach służy do oceny każdego z rynków z osobna, oraz do wskazania kierunków rozwoju oraz działań handlowych i marketingowych. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów, które zostały przypisane przez jednostkę do danego segmentu podlegają analizie przez Zarząd. Głównym kryterium, na podstawie którego Spółka przyporządkowuje wartości bilansowe do poszczególnych segmentów jest terytorium działalności kontrahentów Spółki.

Segmenty branżowe rok bieżący - 2016

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów	Pozostała sprzedaż	Razem
Przychody ze sprzedaży segmentu			
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	673	14	687
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami		225	225
Przychody segmentu ogółem	673	239	912

Segmenty branżowe rok ubiegły - 2015

Wyszczególnienie	Sprzedaż towarów	Pozostała sprzedaż	Razem
Przychody ze sprzedaży segmentu			
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	1 418	41	1 459
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami		361	361
Przychody segmentu ogółem	1 418	402	1 820

Informacje dotyczące obszarów geograficznych rok bieżący – 2016

Wyszczególnienie	Polska	Strefa euro	Pozostałe kraje	Razem
Przychody i wynik segmentu				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	687			687
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	225			225
Przychody segmentu ogółem	912			912
Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności	-5			-5
Przychody/koszty finansowe netto	-4 045			-4 045
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
Zysk przed opodatkowaniem	-4 050			-4 050
Podatek dochodowy/odroczony	-718			-718
Zysk (strata) netto	-3 332			-3 332
Aktywa i zobowiązania (pasywa)				
Suma aktywów	4 824			4 824
Suma zobowiązań	703			703

Informacje dotyczące obszarów geograficznych rok bieżący – 2015

Wyszczególnienie	Polska	Strefa euro	Pozostałe kraje	Razem
Przychody i wynik segmentu				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	1 459			1 459
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	361			361
Przychody segmentu ogółem	1 820			1 820
Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności	71			71
Przychody/koszty finansowe netto	-1 392			-1 392
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
Zysk przed opodatkowaniem	-1 321			-1 321
Podatek dochodowy/odroczony	-274			-274
Zysk (strata) netto	-1 047			-1 047
Aktywa i zobowiązania (pasywa)				
Suma aktywów	8 390			8 390
Suma zobowiązań	938			938

Informacje dotyczące głównych klientów zgodnie z MSSF 8 § 34

OPIS KONTRAHENTA	31.12.2016	31.12.2015
A	225	360
B	143	0
C	143	0
D	134	130
E	120	0
SUMA:	765	490

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

RSY S.A prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej od 31.08.2010 roku.

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

Jednostce nadano numer statystyczny REGON 519608560 oraz otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 744-166-75-01.

Podstawowym przedmiotem działania jednostki jest:

- sprzedaż maszyn i ciągników rolniczych

Rokiem obrachunkowym spółki jest okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia.

Spółka RSY S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej.

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

2. CZAS TRWANIA

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy 2016 roku, a dane porównawcze 12 miesięcy roku 2015.

4. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

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

5. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI ORAZ ORGANY NADZORUJĄCEGO

Na dzień bilansowy skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Szymon Klimaszyk - Prezes Zarządu
- Mariusz Matusik - Wiceprezes Zarządu

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Szymon Klimaszyk - Prezes Zarządu
- Mariusz Matusik - Wiceprezes Zarządu

Na dzień bilansowy Skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

Dnia 07 czerwca Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonano zmian w Radzie Nadzorczej Spółki:

- Uchwałą nr 20 odwołano Członka Rady Nadzorczej Pana Mirosława Myrnę
- Uchwałą nr 21 odwołano Członka Rady Nadzorczej Pana Davida Odrakiewicza
- Uchwałą nr 22 powołano Członka Rady Nadzorczej Panią Joannę Tobolską
- Uchwałą nr 23 powołano Członka Rady Nadzorczej Anetę Niedzielę.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

6. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK POPRZEDNI

Dnia 7 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 6 zatwierdziło sprawozdanie finansowe RSY SA za rok obrotowy 2015.

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

8. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

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

9. ZMIANY W MSSF

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku jest standardem zastępującym MSR 39 *Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena*. Standard został zatwierdzony przez UE 22 listopada 2016 roku i obowiązuje dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. MSSF 9 określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń. Klasyfikacja i wycena - MSSF 9 wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami. Takie jednolite podejście oparte na zasadach zastępuje istniejące wymagania oparte na regułach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych. Utrata wartości - MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób. Rachunkowość zabezpieczeń - MSSF 9 wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem. Własne ryzyko kredytowe - MSSF 9 usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta zmiana oznacza, że zyski na zobowiązaniach spowodowane

pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki, nie są ujmowane w rachunku zysków i strat;

- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*, został opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku, zatwierdzony przez UE 22 września 2016 roku, obowiązujący dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 *Odroczone salda z regulowanej działalności*, został opublikowany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku. Standard ten ma na celu umożliwienie podmiotom stosującym MSSF po raz pierwszy, a które obecnie ujmują odroczone salda z działalności regulacyjnej zgodnie z ich poprzednimi ogólnie przyjętymi zasad rachunkowości, kontynuację ujmowania tych sald po przejściu na MSSF;
- MSSF 16 *Leasing* został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów;
- Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* oraz MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, opublikowane w dniu 11 września 2014 roku. Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie;
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy* – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat zostały wydane przez RMSR w dniu 19 stycznia 2016 roku. Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej;
- Zmiany do MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych* – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień zostały wydane przez RMSR w dniu 29 stycznia 2016 roku. Zmiany doprecyzowujące MSR 7 mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań

finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają, aby jednostka wystosowała ujawnienia umożliwiające użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i niepieniężnych;

- Zmiany do MSSF 2 *Płatności na bazie akcji* – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji zostały wydane przez RMSR w dniu 20 czerwca 2016 roku. Zmiany wprowadzają wymogi w zakresie ujmowania: (a) skutków warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę płatności na bazie akcji rozliczanymi w środkach pieniężnych; (b) płatności na bazie akcji mające funkcję rozliczenia netto z zobowiązaniami podatkowymi; oraz (c) modyfikacji warunków płatności na bazie akcji, które powodują zmianę klasyfikację transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych do rozliczanych w instrumentach kapitałowych;
- Zmiany do MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe* – Zastosowanie MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wraz z MSSF 4 *Instrumenty ubezpieczeniowe* zostały wydane przez RMSR w dniu 12 września 2016 roku. Zmiany zostały wprowadzone w celu rozwiązania problemów wynikających z wdrożenia nowego standardu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* przed wprowadzeniem nowego standardu zastępującego MSSF 4;
- Zmiany do różnych standardów *Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)* zostały wydane przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 roku. Dokonano zmian do różnych standardów w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Poprawki zawierają: (i) usunięcie paragrafów E3-E7 z krótkoterminowych zwolnień w MSSF 1 gdyż minął termin ich zastosowania, (ii) wyjaśnienie zakresu MSSF 12 określając, że wymogi dotyczące ujawniania informacji w MSSF 12, z wyjątkiem przypadków określonych w paragrafach B10-B16, dotyczy udziałów wymienionych w paragrafie 5, które zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jako przeznaczone do dystrybucji lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5 *Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*, (iii) wyjaśnienie w zakresie wyboru wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia, które znajdują się w posiadaniu organizacji typu venture-capital lub podobny podmiot. Zmiany wyjaśniają, że tego wyboru można dokonać w momencie początkowego ujęcia w odniesieniu do każdej inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia (indywidualnie w odniesieniu do każdej inwestycji);
- Interpretacja KIMSF 22 *Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe* została wydana przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 roku. Interpretacja określa, iż w celu ustalenia kursu wymiany datą transakcji jest data początkowego ujęcia przedpłaty jako składnika aktywów niepieniężnych lub zobowiązania z tytułu odroczonej dochodów. Jeśli istnieje wiele płatności lub wpływów zaliczkowych, ustala się datę transakcji w odniesieniu do każdej płatności lub wpływów;
- Zmiany do MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne* – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych zostały wydane przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 r. Zmiany określają, że jednostka dokonuje przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych tylko wówczas, gdy istnieją dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Zmiana sposobu użytkowania występuje wtedy, gdy poszczególna nieruchomość spełnia lub przestała spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana intencji kierownictwa co do sposobu użytkowania nieruchomości sama w sobie nie stanowi przesłanki na zmianę sposobu użytkowania. Zmiany określają również, iż przykłady zawarte w paragrafie 57 nie stanowią zamkniętego katalogu przykładów (przed zmianą wykaz ten stanowi zamknięty katalog przykładów).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

10. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

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

11. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingu

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

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

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

Stawki amortyzacyjne

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

Odpis aktualizujący należności i zapasy

Spółka dokonała aktualizacji wartości należności (zapasów), oceniła prawdopodobieństwo uzyskania wpływów z tytułu przeterminowanych należności (zalegających zapasów) i oszacowała wartość utraconych wpływów, na które utworzyła odpis aktualizujący.

12. PRZESTRZEGANIE W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM TYCH SAMYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD OBLICZENIOWYCH CO W OSTATNIM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

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

13. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

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

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

Leasing

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

Waluty obce

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

Dotacje państwowe

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

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

Koszty przyszłych świadczeń emerytalnych

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

W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną

na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne przekraczające o ponad 10% wyższą spośród dwóch następujących wartości: wartość bieżącą zdefiniowanych zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych lub wartość godziwą aktywów programu amortyzuje się w pozostałym przewidywanym okresie zdolności do pracy pracowników objętych programem.

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

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

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów. 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 bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich jest prawdopodobna, a wielkość tych zobowiązań można wiarygodnie wycenić.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga jej dostarczenia w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji z wyjątkiem tych

aktywów, które zalicza się do kategorii aktywów finansowych wycenianych początkowo w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat; inwestycje przechowywane do momentu zapadalności; dostępne do sprzedaży aktywa finansowe oraz kredyty i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Metoda efektywnej stopy procentowej

Jest to metoda obliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych i alokacji dochodu odsetkowego w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa dyskontująca szacowane przyszłe wpływy pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego składnika aktywów finansowych lub, w uzasadnionym przypadku, w okresie krótszym.

Dochód z instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów ujmuje się uwzględniając efektywną stopę oprocentowania.

Kredyty i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, kredyty i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności nie będące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako „kredyty i należności”. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

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 sprawozdanie z całkowitych dochodów, albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

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

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub

- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie. Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:
 - taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
 - składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
 - stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

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

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

14. ZMIANY ORGANIZACYJNE SPÓŁKI

Nie wystąpiły.

15. SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM.

W Spółce nie występuje sezonowość sprzedaży.

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

Wpływ na wynik finansowy opisano w punkcie 30.

17. 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.

Tytuł istotnych wartości szacunkowych	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	Zmiana
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1134	402	+732
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3	3	-

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

Nie wystąpiły

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

Nie wypłacano.

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

Nie wystąpiły.

21. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

21.1 UDZIAŁY I AKCJE

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

Spółka RSY S.A. posiada 33% udziałów w Spółce ASAS Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, ale nie posiada znaczącego wpływu na tę Spółkę, w związku powyższym nie wycenia jej metodą praw własności i nie sporządza dodatkowego Sprawozdania Finansowego.

21.2 OBLIGACJE

W 2016 roku Spółka RSY S.A. dokonała nabycia 12 380 szt. obligacji na okaziciela Serii B na łączną cenę 970 tys. Dzień wykupu obligacji określono na dzień 31.01.2021 roku.

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

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

22. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

21.3 Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki trwałe, w tym:		
- grunty		
- inwestycje w obcym środku trwałym		
- urządzenia techniczne i maszyny	38	45
- środki transportu	123	127
- inne środki trwałe	9	11
Zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	170	183

21.4 Zmiana rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2015		58	181	17	256
Zwiększenia (z tytułu)			69		69
- umowy leasingu			69		69
Zmniejszenia					
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2015		58	250	17	325
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2016		58	250	17	325
Zwiększenia (z tytułu)			72		72
- umowy leasingu			72		72
Zmniejszenia (z tytułu)			58		58
- wykupienie z leasingu			58		58
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2016		58	264	17	339
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2015		7	76	5	87
Amortyzacja za okres (z tytułu)		6	47	1	54
- amortyzacja za 2015 rok		6	47	1	54
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2015		13	123	6	142
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2016		13	123	6	142
Amortyzacja za okres (z tytułu)		6	19	2	27
- amortyzacja za 2016 rok		6	51	2	59
- sprzedaż / likwidacja			32		31
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2016		19	142	8	169
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015		45	127	11	183
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2016		38	123	9	170

22.3 Struktura własności środków trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Własne	48	56
Z tytułu umów leasingu	122	127
Razem	170	183

23. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stan aktywów na początek okresu, w tym:	402	128
Odniesionych na wynik finansowy	402	128
- odpisów aktualizujących zapasy	19	4
- straty podatkowej do wykorzystania za 2010 rok	7	7
- straty podatkowej do wykorzystania za 2011 rok	56	56
- straty podatkowej do wykorzystania za 2012 rok	42	42
- zobowiązanie leasingowe	19	19
- wycena akcji	259	
Zwiększenia	810	274
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi z tytułu:	810	274
- wycena akcji	764	259
- strata podatkowa za 2012	46	
- odpis aktualizujący zapasy		15
Zmniejszenia	78	
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi z tytułu:	78	
- odpisów aktualizujących zapasy	15	
- strata podatkowa za 2010 i 2011 rok	63	
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 134	402
Odniesionych na wynik finansowy, w tym:	1 134	402
- wycena akcji	1 023	
- zobowiązania leasingowe	19	
- odpisy aktualizujące towary	4	
- strata podatkowa za 2012 rok	88	
Odniesionych na kapitał własny		

24. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Spółka nie posiada wartości niematerialnych.

25. ZAPASY**25.1. Specyfikacja zapasów**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Materiały		
Półprodukty i produkty w toku		
Produkty gotowe		
Towary	202	440
Razem	202	440

25.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	99	21
Zwiększenia		78
- odpisy aktualizujące		78
Zmniejszenia	78	
- odpisy aktualizujące	78	
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	21	99

26. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**26.1 Specyfikacja należności krótkoterminowych**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu dostaw i usług	240	285
- w tym należności od jednostek powiązanych	225	219
- należności od pozostałych jednostek	15	66
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	68	50
Pozostałe należności	1	982
Należności (netto), razem	309	1 317
Odpisy aktualizujące	28	12
Należności (brutto), razem	337	1 329

26.2 Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty od dnia bilansowego

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tyt. dostaw i usług nieprzeterminowane		12
Należności z tyt. dostaw i usług dla których termin spłaty upłynął	240	285
Należności (brutto), razem	268	297
Odpisy aktualizujące	28	12
Należności (netto), razem	240	285

26.3 Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Do 1 miesiąca	18	39
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	52	82
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	55	151
Powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	115	
Powyżej 12 miesięcy	28	12
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	268	285
Odpisy aktualizujące	28	12
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	240	273

26.4 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	12	10
Zwiększenia (z tytułu)	48	2
- utworzenia odpisu	48	2
Zmniejszenia (z tytułu)	32	
- utworzenia odpisu	32	
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	28	12

26.5 Struktura walutowa należności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności (brutto) w walucie polskiej	309	1 317
Razem	309	1 317

26.6 Specyfikacja pozostałych należności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności krótkoterminowe netto :		
- zabezpieczenie należytego wykonania umowy	1	2
- wpłacone wadła i kaucje		10
- rozrachunki kapitałowe		970
- z tytułów budżetowych	68	50
Pozostałe należności netto	69	1 032
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	69	1 032

27 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**27.1 Specyfikacja środków pieniężnych**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	9	2
Razem	9	2

27.2 Struktura walutowa środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w walucie polskiej	9	2
Środki pieniężne, razem	9	2

28 ROZLICZENIE MIĘDZYOKRESOWE**28.1 Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych czynnych**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
- ubezpieczenia	4	3
Rozliczenia międzyokresowe kosztów,	4	3

29 AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Nie występują takie aktywa.

30 AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ POPRZEZ WYNIK FINANSOWY

Spółka posiada 1 477 100 sztuk akcji, które zakwalifikowała zgodnie z MSR 39 do grupy „aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”

Akcje te zostały na dzień bilansowy 31.12.2016 roku wycenione wg wartości godziwej ustalonej na rynku aktywnym New Connect

Kurs zamknięcia notowań giełdowych rynku New Connect na dzień 31.12.2016 roku posiadanych akcji o kodzie KDPW (ISIN) PLCSYSA00016 wynosił 1,37 zł./ szt. Łączna wartość wycenionych akcji na ten dzień wynosiła 2 024 tys. zł, a wpływ wyceny na wynik finansowy brutto to strata 4 018 tys., strata netto 3 255 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% miałaby 9,77% wpływ na osiągnięty wynik netto Spółki.

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2016				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych (NewConnect)	2 024		0	2 024
Aktywa razem	2 024	0	0	2 024

*udziały wyceniane w wartości nabycia

31 KAPITAŁ WŁASNY

31.1 Specyfikacja kapitałów własnych

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał podstawowy	11 100	11 100
Kapitał zapasowy		83
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 647	-2 684
Zysk (strata) netto	-3 332	-1 047
Razem kapitał własny	2 276	7 452

31.2 Struktura kapitału zakładowego

Udziały	31.12.2016	31.12.2015
Liczba akcji razem (szt.)	11 100	11 100
Kapitał zakładowy, razem	11 100	11 100
Wartość nominalna jednej akcji (zł)	1,00	1,00

31.3 Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
Razem kapitał z aktualizacji wyceny	0	0

31.4 Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał na początek okresu	83	0
Zwiększenia		83
- przekazanie zysku		83
Zmniejszenia	83	
- na pokrycie straty z lat ubiegłych	83	
Kapitał zapasowy, razem	0	83

32 KREDYTY BANKOWE**32.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Długoterminowe		
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu kredytów, razem	0	0

32.2 Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2016 roku

Nie występują.

32.3 Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2015 roku

Nie występują.

32.4 Zobowiązania z tytułu kredytów w okresie zapadalności

Nie występują.

33 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU**33.1 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i pożyczki**

Dnia 30 stycznia 2012 roku spółka RSY S.A. podpisała umowę na leasing Fiata Ducato. Okres leasingu wynosi 60 miesięcy i rozpoczyna się z dniem zawarcia umowy. W sprawozdaniu przedstawione są jako inne zobowiązania długo i krótkoterminowe

Dnia 17 października 2012 roku spółka RSY S.A. podpisała umowę na leasing przyczepy Thule T3. Okres leasingu wynosi 60 miesięcy i rozpoczyna się z dniem zawarcia umowy. W sprawozdaniu przedstawione są jako inne zobowiązania długo i krótkoterminowe.

Dnia 9 lutego 2015 roku Spółka RSY S.A. podpisała umowę na leasing samochodu DACIA DUSTER. Okres leasingu wynosi 47 miesięcy i rozpoczyna się z dniem zawarcia umowy. W sprawozdaniu przedstawione są jako inne zobowiązania długo i krótkoterminowe.

Dnia 02 listopada 2016 roku Spółka RSY S.A. podpisała umowę na leasing samochodu PEUGEOT 308. Okres leasingu wynosi 23 miesiące i rozpoczyna się z dniem zawarcia umowy. W sprawozdaniu przedstawione są jako inne zobowiązania długo i krótkoterminowe.

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

33.2 Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz innych zobowiązań finansowych

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tyt. leasingu	102	107
- długoterminowe, w tym:	39	41
• do 1 roku	27	30
• powyżej 1 roku do 3 lat	12	11
• powyżej 3 do 5 lat	0	0
• powyżej 5 lat	0	0
- krótkoterminowe	63	66
Inne zobowiązania finansowe	0	0
- Pożyczka - krótkoterminowe	0	0
Zobowiązania finansowe, razem	102	107

33.3 Specyfika zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	107	97
Zmniejszenia (z tytułu)	77	
- spłata umów leasingowych	78	60
- wykupu z leasingu	-1	
Zwiększenia (z tytułu)	72	70
- zawarcie umów leasingowych		70
Stan na koniec okresu	102	107

34 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**34.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych,	4	2
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	4	2
Zobowiązania wobec jednostek pozostałych,	418	717
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	418	717
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	422	719

34.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty od dnia bilansowego

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Do 1 miesiąca	1	169
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		134
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		95
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
Powyżej 1 roku		
Zobowiązania dla których termin spłaty upłynął	421	321
Zobowiązania (brutto), razem	422	719
Odpisy aktualizujące		
Zobowiązania (netto), razem	422	719

34.3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Do 3 miesięcy	26	41
Od 3 miesięcy do 6 miesięcy	20	54
Od 6 miesięcy do roku	250	183
Powyżej roku	125	43
Zobowiązania nieprzeterminowane	1	398
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	422	719

34.4 Struktura walutowa zobowiązań

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

35 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**35.1 Specyfikacja zobowiązań podatkowych oraz pozostałych zobowiązań**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
- z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń (w tym podatek dochodowy)	53	
- rozrachunki kapitałowe	107	109
- pozostałe	2	
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	162	109

36. ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA

Spółka nie posiada zobowiązań dotyczących aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

37 REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**37.1 Specyfikacja rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	0	0
Odniesionej na wynik finansowy		
Odniesionej na kapitał własny		
Odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
Zwiększenia	14	
Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	14	
- przyspieszonej amortyzacji podatkowej środków trwałych	13	
- rezerwa na usługi księgowe	1	
Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
Zmniejszenia		
Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	14	0
Odniesionej na wynik finansowy	14	0

38 REZERWY NA INNE ZOBOWIĄZANIA**38.1 Specyfikacja rezerw na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy na świadczenia emerytalne		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
Inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników krótkoterminowe		
Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników, razem	0	0
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		

38.2 Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	0	0
Zmniejszenia		
Zwiększenia		
Stan na koniec okresu	0	0

38.3 Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

38.4 Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na inne obowiązkowe świadczenia pracownicze

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
Stan na koniec okresu	0	0

38.5 Specyfikacja innych krótkoterminowych rezerw

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwa na usługi księgowe i informatyczne	3	3
Inne krótkoterminowe rezerwy, razem	3	3

38.6 Zmiana stanu innych krótkoterminowych rezerw

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stan innych rezerw na początek okresu	3	3
- na usługi księgowe i informatyczne	3	3
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
Stan innych rezerw na koniec okresu	3	3

39 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**39.1 Przychody ze sprzedaży produktów i usług**

Wyszczególnienie	2016	2015
Sprzedaż usług	239	402
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	239	402

39.2 Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	2016	2015
Sprzedaż materiałów		
Sprzedaż towarów	673	1 418
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	673	1 418

40 KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**40.1 Specyfikacja kosztów według rodzaju**

Wyszczególnienie	2016	2015
Amortyzacja	59	55
Zużycie materiałów i energii	2	1
Usługi obce	131	112
Podatki i opłaty		37
Wynagrodzenia		1
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		
Pozostałe koszty rodzajowe	40	48
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	659	1 346
Zmiana stanu produktów	12	48
Koszty według rodzaju, razem	903	1 648

41 POZOSTAŁE PRZYCHODY**41.1 Pozostałe przychody operacyjne według tytułów**

Wyszczególnienie	2016	2015
- odpis aktualizujący należności	32	
- odpis aktualizujący zapasy	13	
- inne	2	2
Pozostałe przychody operacyjne, razem	47	2

42 POZOSTAŁE KOSZTY**42.1 Pozostałe koszty operacyjne według tytułów**

Wyszczególnienie	2016	2015
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	48	81
- odpis aktualizujący należności	48	3
- odpis aktualizujący zapasy		78
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	8	22
- poniesione koszty sądowe	8	20
- inne		2
Pozostałe koszty operacyjne, razem	61	103

43 PRZYCHODY FINANSOWE**43.1 Przychody finansowe według tytułów**

Wyszczególnienie	2016	2015
Dywidendy i udziały w zyskach Przychody z tytułu odsetek)		
Zysk ze zbycia akcji		2
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne		
Przychody finansowe, razem	0	2

44 KOSZTY FINANSOWE**44.1 Koszty finansowe według tytułów**

Wyszczególnienie	2016	2015
Koszty z tytułu odsetek (z tytułu)	27	29
- odsetki od nieterminowej zapłaty zobowiązań	18	20
- z tyt. umów leasingu	9	9
Aktualizacja wartości inwestycji	4 018	1 365
Pozostałe koszty finansowe		
Koszty finansowe, razem	4 045	1 394

45 PODATEK DOCHODOWY**45.1 Bieżący podatek dochodowy**

Wyszczególnienie	2016	2015
Zysk (strata) brutto	0	0
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	0	0
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie dochodu do opodatkowania)		
- koszty powiększające koszty uzyskania przychodu		
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów		
Strata z lat ubiegłych	0	0
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0	0
Podatek dochodowy	0	0
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	0
- wykazany w rachunku zysków i strat	0	0

45.2. Odroczone podatek dochodowy

Wyszczególnienie	2016	2015
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczone podatek dochodowy		
Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-718	-274
- wycena akcji / udziałów	-764	- 259
- odpis aktualizujący zapasy	15	-15
- strata podatkowa za 2010 i 2011 r.	63	
- strata podatkowa za 2012 r.	-46	
- przyspieszonej amortyzacji podatkowej środków trwałych	13	
- rezerwa na usługi księgowe	1	
Podatek dochodowy odroczone, razem	-718	-274

46 PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ/ BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji/ zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi z sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu należności :	970	970
- sprzedaż akcji	970	970
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej/bilansowa zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów :	0	34
- zobowiązania z tyt. nieopłaconych udziałów		2

47 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

47.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

ROK 2016

NAZWA JEDNOSTKI	ZOBOWIĄZANIA	NALEŻNOŚCI	KOSZTY OPERACYJNE	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
RSY SP. Z O.O.		225	14	225
CSY SA	4			
ZASTAL S.A				
RAZEM	4	225	14	225

ROK 2015

NAZWA JEDNOSTKI	ZOBOWIĄZANIA	NALEŻNOŚCI	KOSZTY OPERACYJNE	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
RSY SP. Z O.O.		219	42	361
CSY SA	2		2	
ZASTAL S.A				
RAZEM	2	219	44	361

47.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Charakter transakcji z podmiotami powiązаныmi:

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

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

48 WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ-WYPŁACONE I NALEŻNE

Wyszczególnienie	2016	2015
Zarząd	0	0
Rada Nadzorcza	0	0
Razem	0	0

49 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

50 GWARANCJE I PORĘCZENIA**50.1 Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń**

Nie występują.

51 CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych ze zmienną stopą procentową tj. kredytów bankowych i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingu.

Analiza wrażliwości wskazuje, iż zmiana oprocentowania posiadanych leasingów o 1 punkt procentowy miałaby 3% wpływ na osiągnięty wynik netto Spółki.

Ryzyko kredytowe

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

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

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Struktura wiekowa należności przeterminowanych została zaprezentowana w nocie 19.3

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności.

Narzędzie to uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

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

Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych. Struktura wiekowa została zaprezentowana w nocie 27.2

52 INSTRUMENTY FINANSOWE

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

Spółce dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. W oparciu o te analizy planuje się odpowiednie działania w celu utrzymania właściwej struktury kapitałowej Jednostki. Głównymi składnikami podlegającymi w/w analizie są środki pieniężne.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą środki pieniężne i lokaty jak również należności i zobowiązania handlowe.

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Spółki obejmują płynności oraz ryzyko stopy procentowej.

Jednostka nie posiada aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej, przeznaczonych do obrotu, wbudowanych i pochodnych instrumentów finansowych. Spółka nie stosuje także rachunkowości zabezpieczeń jak również w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie udzielała pożyczek .

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Spółkę na straty finansowe. Jednostka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskuje się stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków kontraktowych. Ekspozycja Spółki na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów.

Jednostka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje także koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego dominującego odbiorcy.

Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez Spółkę poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

W odniesieniu do aktywów finansowych Spółki, w tym środków pieniężnych, lokat oraz inwestycji w aktywa dostępne do sprzedaży, ryzyko Spółki wiąże się bezpośrednio z niemożnością dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja tego ryzyka równa jest wartości bilansowej danego instrumentu.

53 STRUKTURA ZATRUDNIENIA,

Średnia liczba zatrudnionych w roku.

Wyszczególnienie	2016	2015
Pracownicy umysłowi	0	0
Pracownicy fizyczni	0	0
Razem	0	0

Stan zatrudnienia na dzień:

Wyszczególnienie	na 31.12.2016	na 31.12.2015
Pracownicy umysłowi	0	0
Pracownicy fizyczni	0	0
Razem	0	0

54 ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Nie wystąpiły.

Iława, dnia 28 kwietnia 2017 roku

**Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych**

Wiesława Wałdowska-Trzciałkowska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Szymon Klimaszyk

Mariusz Matusik