

CSY S.A.

ul. Grunwaldzka 13

14-200 Iława

Tel.: 89 648 21 31

Fax: 89 648 23 32

Email: csy@csy.ilawa.pl

III kwartał 2017

**Jednostkowy i skonsolidowany
raport kwartalny z działalności emitenta**



Iława, 14 listopada 2017

SPIS TREŚCI:

I. Podstawowe informacje o Spółce.

II. Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

III. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

IV. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

V. Wybrane jednostkowe dane finansowe.

VI. Wybrane skonsolidowane dane finansowe.

VII. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

VIII. Inicjatywy podejmowane w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

IX. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych.

X. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

XI. Plany i przewidywania na kolejny kwartał.

XII. Oświadczenie Zarządu.

I. Podstawowe informacje o Spółce

| | |
|----------------------------|---|
| Nazwa Emitenta: | CSY Spółka Akcyjna |
| Siedziba: | ul. Grunwaldzka 13 14-200 Iława |
| Zarząd: | Mariusz Matusik – Wiceprezes Zarządu Dobromir Niewiński – Członek Zarządu |
| Rada Nadzorcza: | Aneta Niedziela – Przewodnicząca Rady Joanna Tobolska – Członek Rady Teresa Furmańczyk – Członek Rady Wiesława Wałdowska-Trzciałkowska - Członek Rady Tomasz Kuciel - Członek Rady |
| Kontakt: | tel. +48 89 6482131 faks +48 89 6482332 |
| Strona internetowa: | www.csy.ilawa.pl |
| Email główny: | csy@csy.ilawa.pl |
| NIP | 7441667139 |
| REGON | 519608547 |
| KRS | 0000367655 |

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta jest:

➤ **produkcja:**

- części zamiennych do pojazdów takich jak samochody ciężarowe i autobusy (m.in. VOLVO, SCANIA, MAN, IVECO), przyczepy i naczepy (FREUHAUF, TRAILOR, BPW), maszyny rolnicze, maszyny budowlane i do robót drogowych, maszyny górnicze itp. Zakres oferowanych wyrobów obejmuje w szczególności:
 - śruby, nakrętki i podkładki specjalne do podwozi samochodowych i silników
 - sworznie: tłokowe, zwrotnicy, resoru, kulowe do przegubów itp.
 - tuleje: sworznia zwrotnicy, korbowodu, resoru i inne
 - strzemiona resoru
 - gniazda zaworowe
- komponentów dla producentów ww. pojazdów, maszyn i urządzeń oraz ich dostawców.

➤ **usługi w zakresie obróbki metali, w tym:**

- obróbki mechanicznej (toczenie, szlifowanie, frezowanie, wiercenie, gwintowanie)
- obróbki plastycznej (spęczanie, gięcie, tłoczenie, walcowanie gwintów)
- obróbki cieplno-chemicznej (hartowanie i odpuszczanie, hartowanie indukcyjne, nawęglanie, azotowanie)
- obróbki galwanicznej (fosforanowanie manganowe, cynkowanie i chromianowanie bezbarwne i żółte).

➤ **usługi w zakresie:**

- naprawy dźwigników kanałowych pneumatyczno-hydraulicznych
- przeglądu technicznego w/w urządzeń - wystawiamy świadectwa zgodności z przeprowadzonych prób wytrzymałościowych potwierdzone stosownymi uprawnieniami Urzędu Dozoru Technicznego
- badań metalograficznych (przy użyciu spektrotestu)
- badań wytrzymałościowych (maszyna wytrzymałościowa, młot Charpy'ego).

➤ **usługi w zakresie dystrybucji:**

- części motoryzacyjnych i akcesoriów do samochodów ciężarowych i dostawczych, autobusów, ciągników rolniczych i silników spalinowych różnego zastosowania.

II. Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 14 listopada 2017 r. struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

| Akcyonariusz | Udział w akcjonariacie | Głosów na WZA |
|--|------------------------|---------------|
| ZASTAL Spółka Akcyjna (pośrednio i bezpośrednio) | 94,16% | 94,16% |
| POZOSTALI | 5,84% | 5,84% |
| RAZEM | 100% | 100% |

III. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Zgodnie ze stanem na 30 września 2017 roku podmiotem zależnym podlegającym konsolidacji z CSY S.A. jako jednostką dominującą jest spółka Rodex Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, (100% udziałów CSY S.A.). Spółka Rodex Sp. z o.o. została zarejestrowana w dniu 20.03.2015 roku Sąd Rejonowy w Poznaniu, Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000549191. Dnia 22.06.2016 roku właściwy Sąd Rejestrowy, wydał Postanowienie o zmianie siedziby (aktualnie: Iława, ul. Grunwaldzka 13) i wysokości kapitału zakładowego. Przedmiotem przeważającej działalności spółki Rodex Sp. z o.o. jest działalność sklasyfikowana pod kodem 68.10.Z.

Jednostką stowarzyszoną jest spółka ASAS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której CSY S.A. posiada 33% udziałów. Emitent nie posiada znaczącego wpływu na tę Spółkę, nie jest więc wyceniana metodą własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

IV. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Raport kwartalny Emitenta za III kwartał 2017 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect"
- 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.

Skrócone sprawozdanie finansowe jednostkowe i skonsolidowane obejmuje okres od 1 lipca 2017 do 30 września 2017 roku.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2016 roku.

V. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 | 30.09.2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| AKTYWA | | | |
| A Aktywa trwałe | 22 037 078 | 23 230 127 | 17 784 252 |
| I Wartości niematerialne i prawne | 5 136 | 24 056 | 31 728 |
| II Rzeczowe aktywa trwałe | 8 783 722 | 9 167 623 | 9 435 658 |
| III Należności długoterminowe | | 194 568 | |
| IV Inwestycje długoterminowe | 10 061 525 | 9 866 957 | 5 000 717 |
| V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 3 186 695 | 3 976 924 | 3 316 149 |
| B Aktywa obrotowe | 7 110 077 | 7 479 781 | 11 499 877 |
| I Zapasy | 2 748 802 | 2 657 408 | 2 760 766 |
| II Należności krótkoterminowe | 4 157 382 | 4 480 748 | 8 481 933 |
| III Inwestycje krótkoterminowe | 119 716 | 327 580 | 204 578 |
| IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 84 176 | 14 045 | 52 601 |
| C Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy | 9 051 888 | 3 619 355 | 5 455 920 |
| A k t y w a r a z e m | 38 199 043 | 34 329 263 | 34 740 049 |
| PASYWA | | | |
| A Kapitał (fundusz) własny | 27 216 873 | 23 258 135 | 24 566 829 |
| I Kapitał (fundusz) podstawowy | 32 400 000 | 32 400 000 | 32 400 000 |
| II Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna) | | | |
| III Udziału (akcje) własne (wielkość ujemna) | | | |
| IV Kapitał zapasowy | 2 505 227 | 2 505 227 | 2 505 227 |
| V Kapitał z aktualizacji wyceny | 334 362 | 334 362 | 334 362 |
| VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | | |
| VII Zysk (strata) z lat ubiegłych | -11 981 454 | -3 003 660 | -3 003 660 |
| VIII Zysk (strata) netto | 3 958 739 | -8 977 795 | -7 669 100 |
| IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | | |
| B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 10 982 169 | 11 071 128 | 10 173 220 |
| I Zobowiązania długoterminowe | 6 283 958 | 6 900 086 | 6 770 387 |
| II Zobowiązania krótkoterminowe | 4 698 211 | 4 171 043 | 3 402 833 |
| P a s y w a r a z e m | 38 199 043 | 34 329 263 | 34 740 049 |

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | III kwartał 2017/ okres 01-07-2017 30-09-2017 | III kwartał 2016 / okres 01-07-2016 30-09-2016 | III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017 | III kwartały 2016 / kres 01-01-2016 30-09-2016 |
|---|--|---|--|---|
| A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 4 957 136 | 4 169 878 | 14 923 773 | 13 415 324 |
| - od jednostek powiązanych | 159 465 | 163 610 | 534 795 | 507 641 |
| I Przychody netto ze sprzedaży produktów | 4 760 748 | 3 853 834 | 14 283 903 | 12 426 017 |
| II Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 196 388 | 316 044 | 639 870 | 989 307 |
| B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 3 900 013 | 3 150 155 | 11 457 290 | 9 591 227 |
| - jednostkom powiązany | 77 424 | 50 077 | 291 034 | 362 936 |
| I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 3 677 941 | 2 848 969 | 10 750 568 | 8 674 517 |
| II Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 222 072 | 301 186 | 706 722 | 916 710 |
| C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 1 057 123 | 1 019 723 | 3 466 484 | 3 824 097 |
| D Koszty sprzedaży | 277 221 | 214 197 | 776 035 | 651 458 |
| E Koszty ogólnego zarządu | 700 017 | 555 142 | 2 101 655 | 1 742 641 |
| F Zysk (strata) ze sprzedaży | 79 884 | 250 383 | 588 794 | 1 429 999 |
| G Pozostałe przychody operacyjne | 127 772 | 72 856 | 321 385 | 245 927 |
| I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 0 | 14 911 | 0 |
| II Dotacje | 33 350 | 33 350 | 100 051 | 100 051 |
| III Inne przychody operacyjne | 94 421 | 39 506 | 206 423 | 145 876 |
| H Pozostałe koszty operacyjne | 22 231 | 5 735 | 180 704 | 29 716 |
| I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 16 | | | |
| II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 745 | 3 862 | 112 144 | 8 661 |
| III Inne koszty operacyjne | 21 470 | 1 873 | 68 560 | 21 054 |
| I Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 185 425 | 317 504 | 729 475 | 1 646 210 |
| J Przychody finansowe | 3 074 644 | 102 | 4 269 548 | 16 908 |
| I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | | | |
| - od jednostek powiązanych | | | | |
| II Odsetki, w tym: | 2 222 | 102 | 6 701 | 279 |
| - od jednostek powiązanych | 2 201 | 0 | 6 530 | 0 |
| III Zysk ze zbycia inwestycji | | | | |
| IV Aktualizacja wartości inwestycji | 3 061 017 | 0 | 4 262 847 | 0 |
| V Inne | 11 405 | 0 | 0 | 16 629 |
| K Koszty finansowe | 49 840 | 585 145 | 176 277 | 11 260 214 |
| I Odsetki w tym: | 49 840 | 39 562 | 126 874 | 111 758 |
| - dla jednostek powiązanych | | | | |
| II Strata ze zbycia inwestycji | | | | |
| III Aktualizacja wartości inwestycji | 0 | 524 410 | 0 | 11 140 085 |
| IV Inne | 0 | 21 172 | 49 403 | 8 371 |
| L Zysk (strata) z działalności gospodarczej | 3 210 229 | -267 539 | 4 822 746 | -9 597 097 |
| M Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| I Zyski nadzwyczajne | | | | |
| II Straty nadzwyczajne | | | | |
| N Zysk (strata) brutto | 3 210 229 | -267 539 | 4 822 746 | -9 597 097 |
| O Podatek dochodowy | 15 257 | 0 | 73 778 | 188 848 |
| P Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 581 593 | -101 348 | 790 229 | -2 116 845 |
| R Zysk (strata) netto | 2 613 379 | -166 191 | 3 958 739 | -7 669 100 |

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | III kwartał 2017 /okres 01-07-2017 30-09-2017 | III kwartał 2016 / okres 01-07-2016 30-09-2016 | III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017 | III kwartały 2016 /okres 01-01-2016 30-09-2016 |
|--|--|---|--|---|
| I Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 24 603 495 | 14 557 396 | 23 258 135 | 32 235 929 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 24 603 495 | 14 557 396 | 23 258 135 | 32 235 929 |
| 1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 32 400 000 | 32 400 000 | 32 400 000 | 32 400 000 |
| 1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenie | | | | |
| b) zmniejszenie | | | | |
| 1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 32 400 000 | 32 400 000 | 32 400 000 | 32 400 000 |
| 2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | | | | |
| 2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenie | | | | |
| b) zmniejszenie | | | | |
| 2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 Udziały (akcje) własne na początek okresu | | | | |
| a) zwiększenie | | | | |
| b) zmniejszenie | | | | |
| 3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 2 505 227 | 2 505 227 | 2 505 227 | 2 505 227 |
| 4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenie | | | | |
| b) zmniejszenie | | | | |
| 4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 2 505 227 | 2 505 227 | 2 505 227 | 2 505 227 |
| 5 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | 334 362 | 334 362 | 334 362 | 334 362 |
| 5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenie | | | | |
| b) zmniejszenie | | | | |
| 5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 334 362 | 334 362 | 334 362 | 334 362 |
| 6 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | | | | |
| 6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenie | | | | |
| b) zmniejszenie | | | | |
| 6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7 Różnice kursowe z przeliczenia | | | | |
| 8 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -11 981 454 | -3 003 660 | -11 981 454 | -3 003 660 |
| 8.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 1 345 360 | 0 | 0 | 0 |
| 8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 1 345 360 | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenie | | | | |
| b) zmniejszenie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 1 345 360 | 0 | 0 | 0 |
| 8.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, | 11 981 454 | 10 506 569 | 11 981 454 | 3 003 660 |
| 8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 11 981 454 | 10 506 569 | 11 981 454 | 3 003 660 |
| a) zwiększenie | | | | |
| b) zmniejszenie | | | | |
| 8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 11 981 454 | 10 506 569 | 11 981 454 | 3 003 660 |
| 8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -10 636 094 | -10 506 569 | -11 981 454 | -3 003 660 |
| 9 Wynik netto | 2 613 379 | -166 191 | 3 958 739 | -7 669 100 |
| a) zysk | 2 613 379 | | 3 958 739 | |
| b) strata netto | | 166 191 | | 7 669 100 |
| II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 27 216 874 | 24 566 829 | 27 216 873 | 24 566 829 |
| III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 27 216 874 | 24 566 829 | 27 216 873 | 24 566 829 |

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | III kwartał 2017 /okres 01-07-2017 30-09-2017 | III kwartał 2016 / okres 01-07-2016 30-09-2016 | III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017 | III kwartały 2016 /okres 01-01-2016 30-09-2016 |
|---|--|---|--|---|
| A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I Zysk (strata) brutto | 3 210 229 | -267 539 | 4 822 746 | -9 597 097 |
| II Korekty razem | -1 985 068 | 803 014 | -2 436 325 | 11 438 298 |
| 1 Amortyzacja | 325 699 | 291 692 | 921 885 | 709 175 |
| 2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 47 618 | 39 460 | 120 173 | 111 480 |
| 4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 16 | 0 | -14 911 | 0 |
| 5 Zmiana stanu rezerw | 0 | 9 000 | -6 000 | 9 000 |
| 6 Zmiana stanu zapasów | 111 468 | 274 614 | -91 394 | -132 562 |
| 7 Zmiana stanu należności | 1 398 131 | -195 207 | 323 366 | -266 790 |
| 8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -801 945 | -159 150 | 743 585 | -6 567 |
| 9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -5 039 | 18 194 | -170 182 | -125 523 |
| 10 Inne korekty z działalności operacyjnej | -3 061 017 | 524 410 | -4 262 847 | 11 140 085 |
| Gotówka z działalności operacyjnej | 1 225 161 | 535 475 | 2 386 421 | 1 841 201 |
| Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony | -15 257 | 0 | -73 778 | -188 848 |
| III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II) | 1 209 904 | 535 475 | 2 312 643 | 1 652 353 |
| B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I Wpływy | 0 | 0 | 72 300 | 0 |
| 1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 0 | 72 300 | 0 |
| 2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | | |
| 3 Z aktywów finansowych | | | | |
| 4 Inne wpływy inwestycyjne | | | | |
| II Wydatki | 1 193 269 | 112 667 | 1 269 302 | 490 050 |
| 1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 23 582 | 12 667 | 99 615 | 390 050 |
| 2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | | |
| 3 Na aktywa finansowe | 1 169 687 | 100 000 | 1 169 687 | 100 000 |
| 4 Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym | | | | |
| 5 Inne wydatki inwestycyjne | | | | |
| III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II) | -1 193 269 | -112 667 | -1 197 002 | -490 050 |
| C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I Wpływy | 250 876 | 0 | 0 | 0 |
| 1 Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | | | |
| 2 Kredyty i pożyczki | 250 876 | | | |
| 3 Emisja dłużnych papierów wartościowych | | | | |
| 4 Inne wpływy finansowe | | | | |
| II Wydatki | 251 382 | 652 181 | 1 220 757 | 1 820 841 |
| 1 Nabycie udziałów (akcji) własnych | | | | |
| 2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | | | |
| 3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | | | |
| 4 Spłaty kredytów i pożyczek | | 322 272 | 383 291 | 650 994 |
| 5 Wykup dłużnych papierów wartościowych | | | | |
| 6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | | | |
| 7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 203 764 | 190 448 | 717 293 | 658 356 |
| 8 Odsetki | 47 618 | 39 460 | 120 173 | 111 480 |
| 9 Inne wydatki finansowe | 0 | 100 000 | 0 | 400 011 |
| III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II) | -506 | -652 181 | -1 220 757 | -1 820 841 |
| D Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III) | 16 129 | -229 372 | -105 115 | -658 538 |
| E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | 16 129 | -229 372 | -105 115 | -658 538 |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | | | |
| F Środki pieniężne na początek okresu | 103 587 | 333 949 | 224 831 | 763 116 |
| G Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym | 119 716 | 104 578 | 119 716 | 104 578 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | | | |

VI. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

| | 30.09.2017 | 31.12.2016 | 30.09.2016 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| AKTYWA | | | |
| A Aktywa trwałe | 21 082 348 | 23 230 127 | 16 829 522 |
| I Wartości niematerialne i prawne | 5 136 | 24 056 | 31 728 |
| II Rzeczowe aktywa trwałe | 8 783 722 | 9 167 623 | 9 435 658 |
| III Należności długoterminowe | 0 | 194 568 | |
| IV Inwestycje długoterminowe | 9 106 795 | 9 866 957 | 4 045 987 |
| V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 3 186 695 | 3 976 924 | 3 316 149 |
| B Aktywa obrotowe | 7 842 438 | 7 479 781 | 12 235 980 |
| I Zapasy | 2 748 802 | 2 657 408 | 2 760 766 |
| II Należności krótkoterminowe | 4 868 146 | 4 480 748 | 9 192 696 |
| III Inwestycje krótkoterminowe | 141 314 | 327 580 | 229 917 |
| IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 84 176 | 14 045 | 52 601 |
| C Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy | 9 051 888 | 3 619 355 | 5 455 920 |
| A k t y w a r a z e m | 37 976 674 | 34 329 263 | 34 521 422 |
| PASYWA | | | |
| A Kapitał (fundusz) własny | 27 296 194 | 23 258 135 | 24 649 891 |
| I Kapitał (fundusz) podstawowy | 32 400 000 | 32 400 000 | 32 400 000 |
| II Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna) | | | |
| III Udziału (akcje) własne (wielkość ujemna) | | | |
| IV Kapitał zapasowy | 2 505 227 | 2 505 227 | 2 505 227 |
| V Kapitał z aktualizacji wyceny | 334 362 | 334 362 | 334 362 |
| VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | | |
| VII Zysk (strata) z lat ubiegłych | -11 899 292 | -3 003 660 | -2 890 576 |
| VIII Zysk (strata) netto | 3 955 898 | -8 977 795 | -7 699 122 |
| IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | | |
| B Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych | | | |
| C Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 10 680 480 | 11 071 128 | 9 871 530 |
| I Zobowiązania długoterminowe | 5 982 023 | 6 900 086 | 6 468 452 |
| II Zobowiązania krótkoterminowe | 4 698 457 | 4 171 043 | 3 403 079 |
| P a s y w a r a z e m | 37 976 674 | 34 329 263 | 34 521 422 |

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

| | III kwartał 2017 /okres 01-07-2017 30-09-2017 | III kwartał 2016 /okres 01-07-2016 30-09-2016 | III kwartały 2017 /okres 01-01-2017 30-09-2017 | III kwartały 2016 /okres 01-01-2016 30-09-2016 |
|---|--|--|---|---|
| A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 4 957 136 | 4 169 878 | 14 923 773 | 13 415 324 |
| - od jednostek powiązanych | 159 465 | 163 610 | 534 795 | 507 641 |
| I Przychody netto ze sprzedaży produktów | 4 760 748 | 3 853 834 | 14 283 903 | 12 426 017 |
| II Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 196 388 | 316 044 | 639 870 | 989 307 |
| B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 3 900 013 | 3 150 155 | 11 457 290 | 9 591 227 |
| - jednostkom powiązanym | 77 424 | 50 077 | 291 034 | 362 936 |
| I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 3 677 941 | 2 848 969 | 10 750 568 | 8 674 517 |
| II Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 222 072 | 301 186 | 706 722 | 916 710 |
| C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 1 057 123 | 1 019 723 | 3 466 484 | 3 824 097 |
| D Koszty sprzedaży | 277 221 | 214 197 | 776 035 | 651 458 |
| E Koszty ogólnego zarządu | 700 918 | 555 142 | 2 104 496 | 1 742 641 |
| F Zysk (strata) ze sprzedaży | 78 984 | 250 383 | 585 953 | 1 429 999 |
| G Pozostałe przychody operacyjne | 127 772 | 72 856 | 321 385 | 245 927 |
| I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 0 | 14 911 | 0 |
| II Dotacje | 33 350 | 33 350 | 100 051 | 100 051 |
| III Inne przychody operacyjne | 94 421 | 39 506 | 206 423 | 145 876 |
| H Pozostałe koszty operacyjne | 22 231 | 5 735 | 180 704 | 29 716 |
| I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 16 | | | |
| II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 745 | 3 862 | 112 144 | 8 661 |
| III Inne koszty operacyjne | 21 470 | 1 873 | 68 560 | 21 054 |
| I Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 184 525 | 317 504 | 726 634 | 1 646 210 |
| J Przychody finansowe | 3 074 644 | -12 699 | 4 269 548 | 16 908 |
| I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych | | | | |
| II Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych | 2 222 2 201 | 102 0 | 6 701 6 530 | 279 0 |
| III Zysk ze zbycia inwestycji | | | | |
| IV Aktualizacja wartości inwestycji | 3 061 017 | 0 | 4 262 847 | 0 |
| V Inne | 11 405 | -12 801 | 0 | 16 629 |
| K Koszty finansowe | 49 840 | 572 344 | 176 277 | 11 260 214 |
| I Odsetki w tym: - dla jednostek powiązanych | 49 840 | 39 562 | 126 874 | 111 758 |
| II Strata ze zbycia inwestycji | | | | |
| III Aktualizacja wartości inwestycji | 0 | 524 410 | 0 | 11 140 085 |
| IV Inne | 0 | 8 371 | 49 403 | 8 371 |
| L Zysk (strata) z działalności gospodarczej | 3 209 329 | -267 539 | 4 819 905 | -9 597 097 |
| M Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| I Zyski nadzwyczajne | | | | 0 |
| II Straty nadzwyczajne | | | | 0 |
| N Zysk (strata) brutto | 3 209 329 | -267 539 | 4 819 905 | -9 597 097 |
| O Podatek dochodowy | 15 257 | 0 | 73 778 | 188 848 |
| P Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 581 593 | -101 348 | 790 229 | -2 116 845 |
| R Zysk (strata) netto | 2 612 479 | -166 191 | 3 955 898 | -7 669 100 |

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej

| | III kwartał 2017 /okres 01-07-2017 30-09-2017 | kwartał 2016 /okres 01-07-2016 30-09-2016 | III kwartały 2017 /okres 01-01-2017 30-09-2017 | III kwartały 2016 /okres 01-01-2016 30-09-2016 |
|--|--|--|---|---|
| I Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 24 683 716 | 24 816 386 | 32 349 013 | 32 349 013 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 24 683 716 | 24 816 386 | 32 349 013 | 32 349 013 |
| 1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 32 400 000 | 32 400 000 | 32 400 000 | 32 400 000 |
| 1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenie | | | | |
| b) zmniejszenie | | | | |
| 1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 32 400 000 | 32 400 000 | 32 400 000 | 32 400 000 |
| 2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | | | | |
| 2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenie | | | | |
| b) zmniejszenie | | | | |
| 2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 Udziały (akcje) własne na początek okresu | | | | |
| a) zwiększenie | | | | |
| b) zmniejszenie | | | | |
| 3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 2 505 227 | 2 505 227 | 2 505 227 | 2 505 227 |
| 4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenie | | | | |
| b) zmniejszenie | | | | |
| 4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 2 505 227 | 2 505 227 | 2 505 227 | 2 505 227 |
| 5 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | 334 362 | 334 362 | 334 362 | 334 362 |
| 5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenie | | | | |
| b) zmniejszenie | | | | |
| 5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 334 362 | 334 362 | 334 362 | 334 362 |
| 6 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | | | | |
| 6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenie | | | | |
| b) zmniejszenie | | | | |
| 6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7 Różnice kursowe z przeliczenia | | | | |
| 8 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -10 555 873 | -10 423 203 | -11 899 292 | -2 890 576 |
| 8.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 1 343 419 | 0 | 0 | 0 |
| 8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 1 343 419 | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenie | | | | |
| b) zmniejszenie | | | | |
| 8.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 1 343 419 | 0 | 0 | 0 |
| 8.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, | 11 899 292 | 10 423 203 | 11 899 292 | 2 890 576 |
| 8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 11 899 292 | 10 423 203 | 11 899 292 | 2 890 576 |
| a) zwiększenie | | | | |
| b) zmniejszenie | | | | |
| 8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 11 899 292 | 10 423 203 | 11 899 292 | 2 890 576 |
| 8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -10 555 873 | -10 423 203 | -11 899 292 | -2 890 576 |
| 9 Wynik netto | 2 612 479 | -166 495 | 3 955 898 | -7 699 122 |
| a) zysk | 2 612 479 | | 3 955 898 | |
| b) strata netto | | 166 495 | | 7 699 122 |
| II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 27 296 194 | 24 649 891 | 27 296 194 | 24 649 891 |
| III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 27 296 194 | 24 649 891 | 27 296 194 | 24 649 891 |

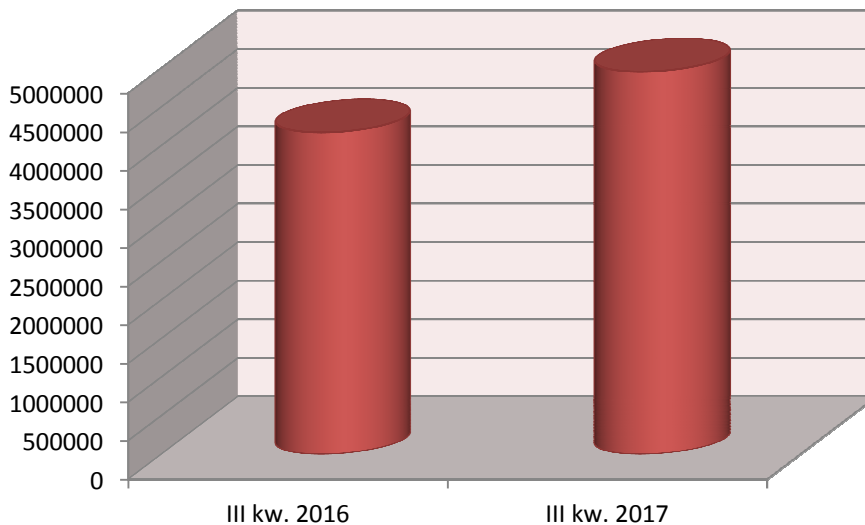
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

| | III kwartał 2017/okres 01-07-2017 30-09-2017 | III kwartał 2016 /okres 01-07-2016 30-09-2016 | III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017 | III kwartały 2016 / okres 01-01-2016 30-09-2016 |
|---|---|--|--|--|
| A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I Zysk (strata) brutto | 3 209 329 | -267 539 | 4 819 905 | -9 627 119 |
| II Korekty razem | -1 985 068 | 803 260 | -2 436 325 | 11 493 659 |
| 1 Amortyzacja | 325 699 | 291 692 | 921 885 | 709 175 |
| 2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 47 618 | 39 460 | 120 173 | 111 480 |
| 4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 16 | 0 | -14 911 | 0 |
| 5 Zmiana stanu rezerw | 0 | 9 000 | -6 000 | 9 000 |
| 6 Zmiana stanu zapasów | 111 468 | 274 614 | -91 394 | -132 562 |
| 7 Zmiana stanu należności | 1 398 131 | -195 207 | 323 366 | -211 675 |
| 8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -801 945 | -158 904 | 743 585 | -6 321 |
| 9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -5 039 | 18 194 | -170 182 | -125 523 |
| 10 Inne korekty z działalności operacyjnej | -3 061 017 | 524 410 | -4 262 847 | 11 140 085 |
| Gotówka z działalności operacyjnej | 1 224 261 | 535 721 | 2 383 580 | 1 866 540 |
| Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony | -15 257 | 0 | -73 778 | -188 848 |
| III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II) | 1 209 004 | 535 417 | 2 309 802 | 1 677 692 |
| B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I Wpływy | 0 | 0 | 72 300 | 0 |
| 1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 0 | 72 300 | 0 |
| 2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | | |
| 3 Z aktywów finansowych | | | | |
| 4 Inne wpływy inwestycyjne | | | | |
| II Wydatki | 1 193 269 | 112 667 | 1 269 302 | 490 050 |
| 1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 23 582 | 12 667 | 99 615 | 390 050 |
| 2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | | |
| 3 Na aktywa finansowe | 1 169 687 | 100 000 | 1 169 687 | 100 000 |
| 4 Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym | | | | |
| 5 Inne wydatki inwestycyjne | | | | |
| III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II) | -1 193 269 | -112 667 | -1 197 002 | -490 050 |
| C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I Wpływy | 250 876 | 0 | 0 | 0 |
| 1 Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | | | |
| 2 Kredyty i pożyczki | 250 876 | | | |
| 3 Emisja dłużnych papierów wartościowych | | | | |
| 4 Inne wpływy finansowe | | | | |
| II Wydatki | 251 382 | 652 181 | 1 220 757 | 1 820 841 |
| 1 Nabycie udziałów (akcji) własnych | | | | |
| 2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | | | |
| 3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | | | |
| 4 Spłaty kredytów i pożyczek | | 322 272 | 383 291 | 650 994 |
| 5 Wykup dłużnych papierów wartościowych | | | | |
| 6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | | | |
| 7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 203 764 | 190 448 | 717 293 | 658 356 |
| 8 Odsetki | 47 618 | 39 460 | 120 173 | 111 480 |
| 9 Inne wydatki finansowe | | 100 000 | | 400 011 |
| III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II) | -506 | -652 181 | -1 220 757 | -1 820 841 |
| D Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III) | 15 229 | -229 430 | -107 957 | -633 199 |
| E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | 15 229 | -229 430 | -107 957 | -633 199 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | | | |
| F Środki pieniężne na początek okresu | 126 085 | 359 347 | 249 270 | 763 116 |
| G Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym | 141 314 | 129 917 | 141 314 | 129 917 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | | | |

VII. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W III kwartale 2017 roku Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży wyrobów i usług na poziomie 5 mln zł, tj. o prawie 800 tys. zł więcej (15,9%) niż w porównywalnym kwartale poprzedniego roku. Przychody ze sprzedaży w III kwartale br utrzymały się na poziomie ubiegłego kwartału tego roku.

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów i usług (w zł)



W III kwartale br. Emitent, zgodnie z założeniami, koncentrował się na rozszerzaniu oferty produktowej dla głównych klientów z dwóch kluczowych dla Spółki sektorów: rolnego i budowlanego. Za jeden z celów Spółka postawiła sobie rozszerzenie oferty o wyroby przeznaczone na rynek kolejowy. Obecnie Spółka w swoim portfolio posiada kilka detali, które regularnie sprzedaje firmom z branży. Stałe dążenie do poszerzenia oferty poskutkowało dostarczeniem próbnych serii detali dla nowych klientów. Prowadzone są działania mające na celu pozyskanie zamówień na skalę mającą miano projektu. Projekty te zgodnie z planowaną certyfikacją IRIS Spółka planuje realizować w czwartym kwartale 2017.

W raportowanym kwartale pozyskano łącznie 21 nowych kontrahentów. Wartość sprzedaży nowym klientom w III kwartale br. wyniosła ponad 30 tys. zł.”

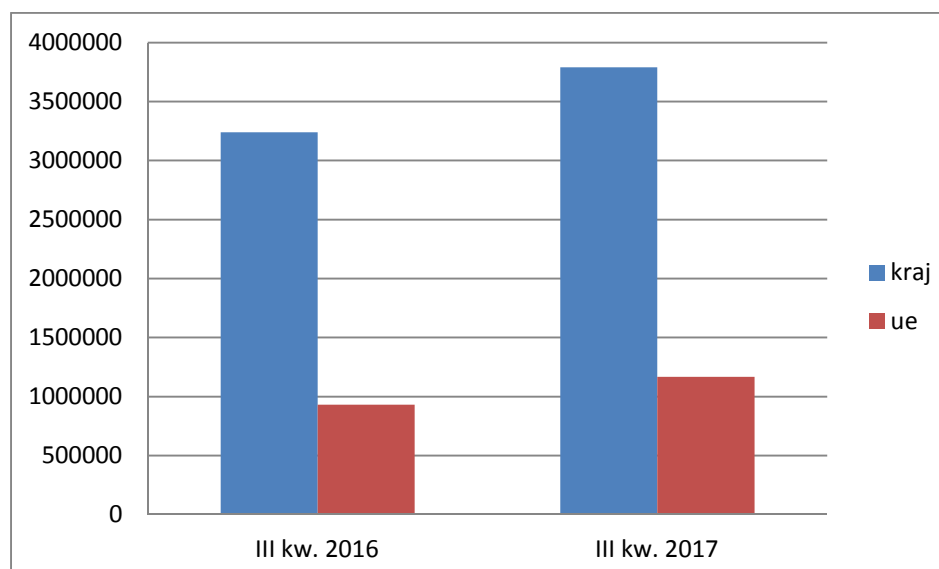
Przychody netto Spółki ze sprzedaży w kolejnych miesiącach omawianego kwartału kształtowały się następująco:

| | |
|---------------|------------------|
| lipiec 2017 | 1.760.882,80 zł. |
| sierpień 2017 | 1.538.655,28 zł. |
| wrzesień 2017 | 1.657.598,00 zł. |

Przychody ze sprzedaży w III kwartale br wypracowane zostały w głównej mierze na rynku krajowym (76,5%), natomiast 23,5% przychodów Spółka zrealizowała na rynkach zagranicznych

(Francja, Niemcy, Litwa i Czechy). W III kwartale br odnotowano nieznaczny wzrost sprzedaży na rynki zagraniczne w porównaniu z II kwartałem 2017 roku.

Struktura sprzedaży kraj/UE w III kwartale 2016 i 2017 roku (w zł)



Na działalności operacyjnej w III kwartale 2017 roku zanotowano zysk w wysokości 185,5 tys. (o 41,6% mniejszy niż w porównywanym kwartale 2016 roku).

Na wielkość wypracowanych przychodów ze sprzedaży miały wpływ niżej wymienione czynniki:

- sukcesywne rozszerzanie oferty asortymentowej dla dwóch kluczowych dla Spółki branż: rolniczej i budowlanej,
- marża sprzedaży na najbardziej popularnych wyrobach,
- dostęp do sprawdzonego i konkurencyjnego cenowo outsourcingu,
- zmiana koniunktury na rynku krajowym

VIII. Inicjatywy podejmowane w okresie objętym raportem w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W omawianym okresie Spółka prowadziła prace związane z wdrożeniem systemu IRIS obowiązującego w branży kolejowej, który jest elementem działań idących w kierunku poprawy konkurencyjności oraz dalszego rozwoju Spółki. W związku z podjęciem decyzji o rozszerzeniu asortymentu produkowanego przez CSY S.A. o wyroby dedykowane na rynek motoryzacji, przeznaczone na pierwszy montaż, Spółka rozpoczęła przygotowania do wdrożenia wymagań określonych przez specyfikację TS 16949. Rozpoczęto realizację projektu inwestycyjnego, obejmującego zakup kolejnych dwóch nowoczesnych obrabiarek skrawających, poprawiających jakość produkowanych wyrobów. Wybór ofert i zakup nastąpią w kolejnym kwartale br.

IX. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2017.

X. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Liczba osób zatrudnionych w CSY S.A. wg stanu na dzień 30.09.2017 r. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 122 osób.

XI. Plany i przewidywania na kolejny kwartał

Spółka przewiduje, że w IV kwartale 2017 roku osiągnie przychody ze sprzedaży na poziomie porównywalnym do przychodów w III kwartale 2017 roku. Kontynuowane będą działania zmierzające do uzyskania certyfikatu na zgodność z wymogami standardu kolejowego IRIS oraz specyfikacji motoryzacyjnej TS 16949.

XII. Oświadczenie Zarządu

Zarząd CSY S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane jednostkowe oraz skonsolidowane informacje finansowe za III kwartał 2017 r. jak i dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że jednostkowy oraz skonsolidowany raport kwartalny z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta.

Mariusz Matusik

Wiceprezes Zarządu

Dobromir Niewiński

Członek Zarządu