

CSY S.A.

ul. Grunwaldzka 13

14-200 Iława

Tel.: 89 648 21 31

Fax: 89 648 23 32

Email: csy@csy.ilawa.pl

IV kwartał 2017

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



Iława, 14 lutego 2018

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:	Michał Kielan – Prezes Zarządu 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 lutego 2018 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 31 grudnia 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 IV 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 października 2017 do 31 grudnia 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

	2017-12-31	2016-12-31
AKTYWA		
A Aktywa trwałe	21 184 817	23 230 127
I Wartości niematerialne i prawne	3 610	24 056
II Rzeczowe aktywa trwałe	8 607 197	9 167 623
III Należności długoterminowe	0	0
IV Inwestycje długoterminowe	10 061 525	10 061 525
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 512 486	3 976 924
B Aktywa obrotowe	8 035 808	7 479 781
I Zapasy	2 879 111	2 657 408
II Należności krótkoterminowe	4 982 211	4 480 748
III Inwestycje krótkoterminowe	152 008	327 580
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 478	14 045
C Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	11 061 373	3 619 355
A k t y w a r a z e m	40 281 998	34 329 263
PASYWA		
A Kapitał (fundusz) własny	28 580 887	23 258 135
I Kapitał (fundusz) podstawowy	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
V Kapitał z aktualizacji wyceny	334 362	334 362
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	-11 981 454	-3 003 660
VIII Zysk (strata) netto	5 322 752	-8 977 795
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 701 112	11 071 128
I Zobowiązania długoterminowe	6 524 152	6 900 086
II Zobowiązania krótkoterminowe	5 176 959	4 171 043
P a s y w a r a z e m	40 281 998	34 329 263

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	IV kwartał 2017/okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2016/okres 01-10-2016 31-12-2016	IV kwartały 2017/okres 01-01-2017 31-12-2017	IV kwartały 2016/okres 01-01-2016 31-12-2016
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 577 352	3 670 606	19 501 125	17 085 930
- od jednostek powiązanych	176 252	197 643	711 048	705 284
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 378 143	3 503 533	18 662 046	15 929 550
II Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	199 208	167 073	839 079	1 156 380
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 895 903	3 018 316	15 353 192	12 609 543
- jednostkom powiązany	111 231	-142 812	402 265	220 124
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 897 904	2 851 334	14 648 472	11 525 851
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-2 002	166 982	704 720	1 083 692
C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	681 449	652 289	4 147 933	4 476 387
D Koszty sprzedaży	260 991	235 122	1 037 026	886 580
E Koszty ogólnego zarządu	837 253	544 837	2 938 907	2 287 477
F Zysk (strata) ze sprzedaży	-416 795	-127 670	172 000	1 302 329
G Pozostałe przychody operacyjne	168 807	90 456	490 191	336 382
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	32 839		47 749	
II Dotacje	33 350	33 350	133 401	133 401
III Inne przychody operacyjne	102 618	57 106	309 041	202 981
H Pozostałe koszty operacyjne	55 011	58 627	235 715	88 343
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	26 668	54 717	138 812	63 378
III Inne koszty operacyjne	28 343	3 911	96 903	24 965
I Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-302 999	-95 841	426 476	1 550 368
J Przychody finansowe	2 934 484	189 120	7 204 033	197 657
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0		0	
- od jednostek powiązanych	0		0	
II Odsetki, w tym:	0	197 378	6 701	197 657
- od jednostek powiązanych	0		6 530	
III Zysk ze zbycia inwestycji	0		0	
IV Aktualizacja wartości inwestycji	2 934 484		7 197 331	
V Inne	0	-8 258	0	0
K Koszty finansowe	249 045	1 582 403	425 323	12 834 247
I Odsetki w tym:	57 716	43 931	184 591	155 689
- dla jednostek powiązanych	0		0	
II Strata ze zbycia inwestycji	175 000	1 103 270	175 000	1 103 270
III Aktualizacja wartości inwestycji	0	433 295	0	11 573 380
IV Inne	16 329	1 908	65 732	1 908
L Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 382 440	-1 489 125	7 205 186	-11 086 222
M Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I Zyski nadzwyczajne				
II Straty nadzwyczajne				
N Zysk (strata) brutto	2 382 440	-1 489 125	7 205 186	-11 086 222
O Podatek dochodowy	-73 778	-188 848	0	0
P Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	1 092 205	8 418	1 882 434	-2 108 427
R Zysk (strata) netto	1 364 013	-1 308 695	5 322 752	-8 977 795

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	IV kwartał 2017/okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2016/okres 01-10-2016 31-12-2016	IV kwartały 2017/okres 01-01-2017 31-12-2017	IV kwartały 2016/okres 01-01-2016 31-12-2016
I Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	27 216 873	24 566 829	23 258 135	32 235 929
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	27 216 873	24 566 829	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	-8 022 716	-10 672 760	-11 981 454	-3 003 660
8.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
8.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
8.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	8 022 716	10 672 760	11 981 454	3 003 660
8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 022 716	10 672 760	11 981 454	3 003 660
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	8 022 716	10 672 760	11 981 454	3 003 660
8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 022 716	-10 672 760	11 981 454	-3 003 660
9 Wynik netto	1 364 013	-1 308 695	5 322 752	-8 977 795
a) zysk	1 364 013		5 322 752	
b) strata netto		1 308 695		8 977 795
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	28 580 887	23 258 135	28 580 887	23 258 135
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	28 579 288	23 258 135	28 579 288	23 258 135

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	IV kwartał 2017/okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2016/okres 01-10-2016 31-12-2016	IV kwartały 2017/okres 01-01-2017 31-12-2017	IV kwartały 2016/okres 01-01-2016 31-12-2016
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I Zysk (strata) brutto	2 382 440	-1 489 125	7 205 186	-11 086 222
II Korekty razem	-3 038 936	1 068 477	-5 475 261	12 506 774
1 Amortyzacja	321 076	301 543	1 242 961	1 010 718
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	28 427	0	28 427
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	57 716	-161 125	177 889	-49 646
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	142 161	1 103 270	127 251	1 103 270
5 Zmiana stanu rezerw	411 115	675 575	405 115	684 575
6 Zmiana stanu zapasów	-130 309	103 358	-221 703	-29 205
7 Zmiana stanu należności	-824 829	-753 903	-501 462	-1 020 693
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	308 341	2 025	1 051 926	-4 541
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-389 723	-663 987	-559 906	-789 511
10 Inne korekty z działalności operacyjnej	-2 934 484	433 295	-7 197 331	11 573 380
Gotówka z działalności operacyjnej	-656 496	-420 648	1 729 925	1 420 553
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	188 848	377 696	115 070	188 848
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	-467 648	-42 952	1 844 995	1 609 401
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I Wpływy	823 859	0	896 159	0
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	73 859		146 159	
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0			
3 Z aktywów finansowych	750 000		750 000	
4 Inne wpływy inwestycyjne	0		0	
II Wydatki	96 689	-232 353	1 365 990	257 697
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	96 689	-232 353	196 304	157 697
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0			
3 Na aktywa finansowe	0		1 169 687	100 000
4 Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0			
5 Inne wydatki inwestycyjne	0		0	
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	727 170	232 353	-469 832	-257 697
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I Wpływy	0	361 362	0	0
1 Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2 Kredyty i pożyczki	0	361 362	0	
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4 Inne wpływy finansowe				
II Wydatki	227 230	430 510	1 447 987	1 889 988
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	-53 918		329 373	289 633
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	223 432	374 318	940 725	1 032 673
8 Odsetki	57 716	36 191	177 889	147 671
9 Inne wydatki finansowe	0	20 000	0	420 011
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-227 230	-69 148	-1 447 987	-1 889 988
D Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ±C.III)	32 292	120 254	-72 823	-538 285
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	32 292	120 254	-72 823	-538 285
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F Środki pieniężne na początek okresu	119 716	104 578	224 831	763 116
G Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	152 008	224 831	152 008	224 831
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

VI. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

	2017-12-31	2016-12-31
AKTYWA		
A Aktywa trwałe	20 230 087	22 275 397
I Wartości niematerialne i prawne	3 610	24 056
II Rzeczowe aktywa trwałe	8 607 197	9 167 623
III Należności długoterminowe		
IV Inwestycje długoterminowe	9 106 795	9 106 795
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 512 486	3 976 924
B Aktywa obrotowe	8 767 761	8 214 983
I Zapasy	2 879 111	2 657 408
II Należności krótkoterminowe	5 692 974	5 191 512
III Inwestycje krótkoterminowe	173 198	352 019
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 478	14 045
C Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	11 061 373	3 619 355
A k t y w a r a z e m	40 059 222	34 109 735
PASYWA		
A Kapitał (fundusz) własny	28 659 049	23 340 297
I Kapitał (fundusz) podstawowy	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
V Kapitał z aktualizacji wyceny	334 362	334 362
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	-11 899 292	-2 890 576
VIII Zysk (strata) netto	5 318 753	-9 008 717
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		
C Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 400 172	10 769 439
I Zobowiązania długoterminowe	6 222 217	6 598 150
II Zobowiązania krótkoterminowe	5 177 956	4 171 289
P a s y w a r a z e m	40 059 222	34 109 735

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

	IV kwartał 2017/okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2016/okres 01-10-2016 31-12-2016	IV kwartał 2017/okres 01-01-2017 31-12-2017	IV kwartał 2016/okres 01-01-2016 31-12-2016
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 577 352	3 670 606	19 501 125	17 085 930
- od jednostek powiązanych	176 252	197 643	711 048	705 284
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 378 143	3 503 533	18 662 046	15 929 550
II Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	199 208	167 073	839 079	1 156 380
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 895 903	3 018 316	15 353 192	12 609 543
- jednostkom powiązanym	111 231	157 569	402 265	520 505
I Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 897 904	2 851 334	14 648 472	11 525 851
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-2 002	166 982	704 720	1 083 692
C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	681 449	652 289	4 147 933	4 476 387
D Koszty sprzedaży	260 991	235 122	1 037 026	886 580
E Koszty ogólnego zarządu	838 411	545 737	2 942 907	2 318 384
F Zysk (strata) ze sprzedaży	-417 953	-128 570	168 000	1 271 422
G Pozostałe przychody operacyjne	168 807	90 456	490 191	336 382
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	32 839		47 749	
II Dotacje	33 350	33 350	133 401	133 401
III Inne przychody operacyjne	102 618	57 106	309 041	202 981
H Pozostałe koszty operacyjne	55 011	58 627	235 715	88 358
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0		0	
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	26 668	54 717	138 812	63 378
III Inne koszty operacyjne	28 343	3 911	96 903	24 980
I Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-304 157	-96 741	422 477	1 519 446
J Przychody finansowe	2 934 484	189 120	7 204 033	197 657
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0		0	
- od jednostek powiązanych	0		0	
II Odsetki, w tym:	0	197 378	6 701	197 657
- od jednostek powiązanych	0		6 530	
III Zysk ze zbycia inwestycji	0		0	
IV Aktualizacja wartości inwestycji	2 934 484		7 197 331	
V Inne	0	-8 258	0	0
K Koszty finansowe	249 045	1 582 403	425 323	12 834 247
I Odsetki w tym:	57 716	43 931	184 591	155 689
- dla jednostek powiązanych	0		0	
II Strata ze zbycia inwestycji	175 000	1 103 270	175 000	1 103 270
III Aktualizacja wartości inwestycji	0	433 295	0	11 573 380
IV Inne	16 329	1 908	65 732	1 908
L Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 381 282	-1 490 025	7 201 187	-11 117 144
M Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I Zyski nadzwyczajne				
II Straty nadzwyczajne				
N Zysk (strata) brutto	2 381 282	-1 490 025	7 201 187	-11 117 144
O Podatek dochodowy	-73 778	-188 848	0	
P Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	1 092 205	8 418	1 882 434	-2 108 427
R Zysk (strata) netto	1 362 855	-1 309 595	5 318 753	-9 008 717

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej

	IV kwartał 2017/okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2016/okres 01-10-2016 31-12-2016	IV kwartały 2017/okres 01-01-2017 31-12-2017	IV kwartały 2016/okres 01-01-2016 31-12-2016
I Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	27 296 194	24 649 891	32 349 013	32 349 013
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	27 296 194	24 649 891	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	-7 943 395	-10 589 698	-11 899 292	-2 890 576
8.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
8.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
8.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	7 943 395	10 589 698	11 899 292	2 890 576
8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 943 395	10 589 698	11 899 292	2 890 576
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 943 395	10 589 698	11 899 292	2 890 576
8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 943 395	-10 589 698	-11 899 292	-2 890 576
9 Wynik netto	1 362 855	-1 309 595	5 318 753	-9 008 717
a) zysk			5 318 753	
b) strata netto	-1 362 855	1 309 595		9 008 717
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	28 659 049	23 340 297	28 659 049	23 340 297
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	28 659 049	23 340 297	28 659 049	23 340 297

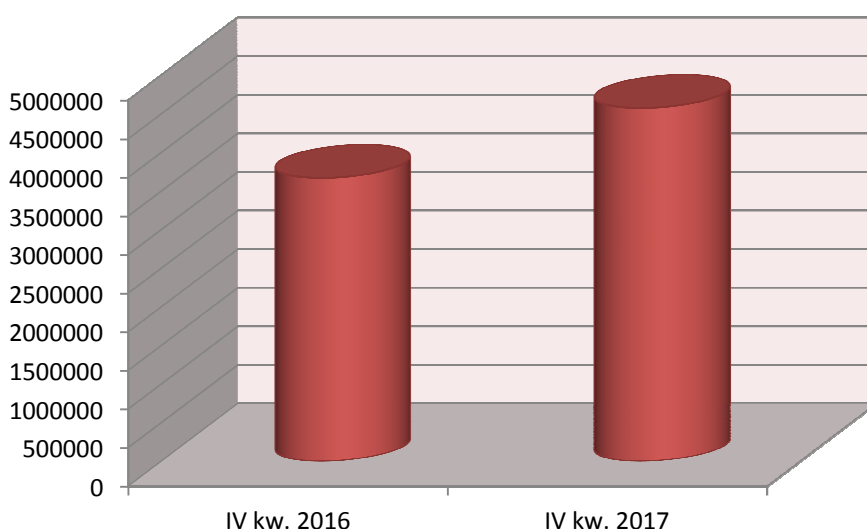
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

	IV kwartał 2017/okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2016/okres 01-10-2016 31-12-2016	IV kwartały 2017/okres 01-01-2017 31-12-2017	IV kwartały 2016/okres 01-01-2016 31-12-2016
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I Zysk (strata) brutto	2 381 282	-1 490 025	7 201 187	-11 117 144
II Korekty razem	-3 038 186	1 068 477	-5 474 511	12 562 136
1 Amortyzacja	321 076	301 543	1 242 961	1 010 718
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	28 427	0	28 427
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	57 716	-161 125	177 889	-49 646
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	142 161	1 103 270	127 251	1 103 270
5 Zmiana stanu rezerw	411 115	675 575	405 115	684 575
6 Zmiana stanu zapasów	-130 309	103 358	-221 703	-29 205
7 Zmiana stanu należności	-824 829	-753 903	-501 462	-965 578
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	309 091	2 025	1 052 677	-4 295
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-389 723	-663 987	-559 906	-789 511
10 Inne korekty z działalności operacyjnej	-2 934 484	433 295	-7 197 331	11 573 380
Gotówka z działalności operacyjnej	-656 904	-421 548	1 726 676	1 444 992
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	188 848	377 696	115 070	188 848
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	-468 056	-43 852	1 841 746	1 633 840
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I Wpływy	823 859	0	896 159	0
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	73 859		146 159	0
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3 Z aktywów finansowych	750 000		750 000	
4 Inne wpływy inwestycyjne		0		
II Wydatki	96 689	-232 353	1 365 990	257 697
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	96 689	-232 353	196 304	157 697
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3 Na aktywa finansowe	0		1 169 687	100 000
4 Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym				
5 Inne wydatki inwestycyjne	0	0		
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	727 170	232 353	-469 832	-257 697
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I Wpływy	0	361 362		0
1 Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2 Kredyty i pożyczki	0	361 362		
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4 Inne wpływy finansowe				
II Wydatki	227 230	430 509	1 447 987	1 889 988
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	-53 918		329 373	289 633
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	223 432	374 318	940 725	1 032 673
8 Odsetki	57 716	36 191	177 889	147 671
9 Inne wydatki finansowe	0	20 000	0	420 011
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-227 230	-69 147	-1 447 987	-1 889 988
D Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)	31 884	119 354	-76 073	-513 845
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	31 884	119 354	-76 073	-513 845
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F Środki pieniężne na początek okresu	141 314	129 917	249 270	763 116
G Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	173 198	249 270	173 198	249 270
- 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 IV kwartale 2017 roku Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży wyrobów i usług na poziomie 4,6 mln zł, tj. o ponad 900 tys. zł więcej (24,7%) niż w porównywalnym kwartale poprzedniego roku. Przychody ze sprzedaży w IV kwartale br były o niespełna 400 tys. zł. niższe niż w III kwartale 2017.

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów i usług (w zł)



W IV kwartale br. Emitent, zgodnie z przyjętymi wcześniej założeniami, koncentrował się na wzroście obrotów w trzech kluczowych dla Spółki sektorach: rolnym, budowlanym oraz części dla branży motoryzacyjnej.

W grudniu Spółka uzyskała certyfikat IRIS co pozwoliło jej kontynuować pracę nad wdrożeniem do produkcji wyrobów dla branży kolejowej. Efektem tych prac było pozyskanie kilku projektów, które Spółka będzie realizowała również z I kwartale 2018.

Stałe dążenie do poszerzenia oferty produktowej skutkowało dostarczeniem próbnych serii detali dla nowych klientów z branży budowlanej oraz kolejowej.

W raportowanym kwartale pozyskano łącznie 15 nowych kontrahentów. Wartość sprzedaży nowym klientom w I kwartale br. wyniosła ponad 60 tys. zł.

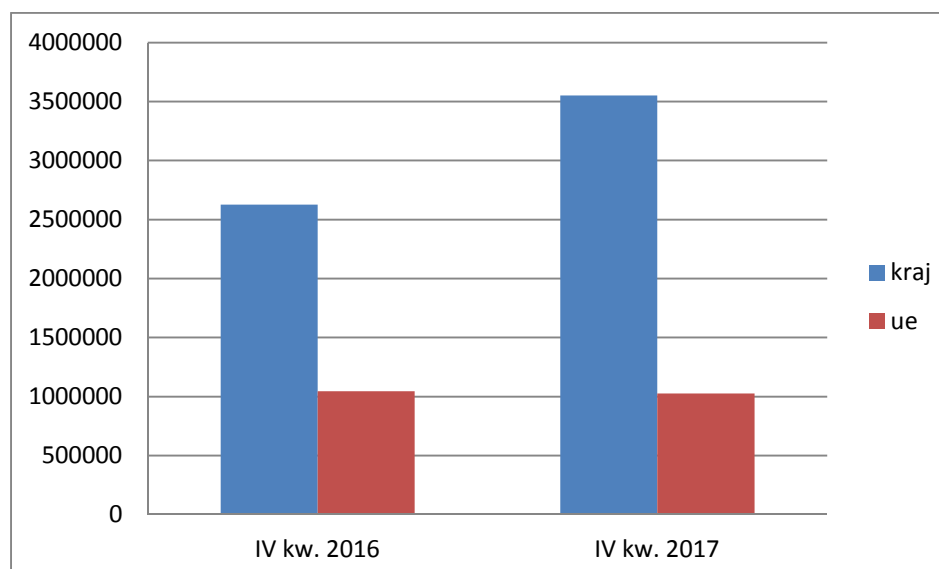
Przychody netto Spółki ze sprzedaży w kolejnych miesiącach omawianego kwartału kształtowały się następująco:

Październik 2017	1 599 193,98 zł.
Listopad 2017	1 601 207,05 zł.
Grudzień 2017	1 376 950,62 zł.

Przychody ze sprzedaży w IV kwartale br (podobnie jak w poprzednich kwartałach) wypracowane zostały w głównej mierze na rynku krajowym (77,6%), natomiast 22,4% przychodów Spółka zrealizowała na rynkach zagranicznych (Francja, Niemcy, Litwa i Czechy). W IV kwartale br

odnotowano nieznaczny spadek sprzedaży na rynki zagraniczne w porównaniu z III kwartałem 2017 roku.

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



Na działalności operacyjnej w IV kwartale 2017 roku zanotowano stratę w wysokości prawie 303 tys. (ponad dwukrotnie większą niż w porównywalnym 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. Spółka przeszła pozytywnie audyt certyfikacyjny IRIS i certyfikat uzyskała. 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 IATF. Zamówiono dwie nowe maszyny : frezarko – nakiełczarkę oraz szlifierkę. Dostawa maszyn w pierwszym kwartale 2018 roku.

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 31.12.2017 r. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 113 osób.

XI. Plany i przewidywania na kolejny kwartał

Spółka przewiduje, że w I kwartale 2018 roku osiągnie przychody ze sprzedaży na poziomie porównywalnym do przychodów w IV kwartale 2017 roku. Kontynuowane będą działania zmierzające do uzyskania certyfikatu motoryzacyjnego IATF. Będą też prowadzone prace nad odnowieniem certyfikatu ISO 9001:2015.

XII. Oświadczenie Zarządu

Zarząd CSY S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane jednostkowe oraz skonsolidowane informacje finansowe za IV 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.

Michał Kielan

Prezes Zarządu

Mariusz Matusik

Wiceprezes Zarządu

Dobromir Niewiński

Członek Zarządu