

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 2019

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



Iława, 14 lutego 2020

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:	Grzegorz Wrona – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza:	Aneta Niedziela – Przewodnicząca Rady Marta Wojciechowska – Członek Rady Joanna Lenkowska – Członek Rady Wiesława Wałdowska-Trzciałkowska - Członek Rady Szymon Klimaszyk - 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, przyczepy i naczepy, 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.
- **Dodatkowo klientom oferujemy wsparcie techniczne przy konstrukcji i wdrażaniu nowych wyrobów stosowanych w ww. pojazdach.**
-

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 2020 r. struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	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 31.12.2019 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 2019 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 2019 do 31 grudnia 2019 roku.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2018 roku.

V. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		31.12.2019	31.12.2018
AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	22 443 664	19 905 242
I	Wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	11 615 521	9 094 549
III	Należności długoterminowe		
IV	Inwestycje długoterminowe	10 061 525	10 061 525
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	766 618	749 169
B	Aktywa obrotowe	7 504 330	8 786 476
I	Zapasy	1 876 411	3 693 733
II	Należności krótkoterminowe	5 418 472	4 872 428
III	Inwestycje krótkoterminowe	188 789	181 996
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 659	38 318
C	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	43 663 299	24 763 683
A k t y w a r a z e m		73 611 293	53 455 400
PASYWA			
A	Kapitał (fundusz) własny	55 587 901	38 716 239
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	3 025 658	334 362
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 476 650	-6 613 659
VIII	Zysk (strata) netto	14 180 366	10 090 309
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 023 392	14 739 161
I	Zobowiązania długoterminowe	10 538 478	6 882 568
II	Zobowiązania krótkoterminowe	7 484 914	7 856 594
P a s y w a r a z e m		73 611 293	53 455 400

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		IV kwartał 2019/okres 01-10-2019 31-12-2019	IV kwartał 2018/okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartały 2019/okres 01-01-2019 31-12-2019	IV kwartały 2018/okres 01-01-2018 31-12-2018
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 094 238	4 766 771	19 248 145	22 350 201
	- od jednostek powiązanych	46 789	185 484	224 584	1 072 225
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 963 494	4 654 412	17 620 864	21 166 261
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	130 744	112 359	1 627 281	1 183 940
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 390 797	4 250 668	15 785 833	18 398 477
	- jednostkom powiązanim	38 760	169 165	184 186	882 645
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 296 757	4 157 701	14 701 792	17 406 819
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	94 040	92 967	1 084 041	991 658
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	703 440	516 103	3 462 312	3 951 724
D	Koszty sprzedaży	235 800	271 286	981 752	1 077 548
E	Koszty ogólnego zarządu	731 524	905 156	3 043 850	3 568 700
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	-263 884	-660 339	-563 290	-694 525
G	Pozostałe przychody operacyjne	76 939	74 677	447 772	446 898
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	120 270	33 949
II	Dotacje	33 349	33 349	133 397	133 400
III	Inne przychody operacyjne	43 590	41 328	194 105	279 549
H	Pozostałe koszty operacyjne	109 042	94 033	191 482	191 256
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	90 061	85 382	90 061	85 581
III	Inne koszty operacyjne	18 981	8 651	101 422	105 675
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-295 987	-679 695	-307 000	-438 882
J	Przychody finansowe	8 853 114	4 404 420	18 987 987	14 017 582
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych				
II	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	88 370	242	88 370	272
III	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	8 764 744	4 404 178	18 899 617	13 702 310
V	Inne	0	0	0	315 000
K	Koszty finansowe	101 977	155 523	393 466	781 871
I	Odsetki w tym: - dla jednostek powiązanych	98 003	148 161	382 343	437 071
		0	33 065	0	33 065
II	Strata ze zbycia inwestycji				
III	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV	Inne	3 975	7 362,13	11 123	344 799
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	8 455 150	3 569 203	18 287 521	12 796 829
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I	Zyski nadzwyczajne				
II	Straty nadzwyczajne				
N	Zysk (strata) brutto	8 455 150	3 569 203	18 287 521	12 796 829
O	Podatek dochodowy				
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	2 181 530	938 871	4 107 155	2 706 520
R	Zysk (strata) netto	6 273 620	2 630 332	14 180 366	10 090 309

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		IV kwartał	IV kwartał	IV kwartały	IV kwartały
		2019/okres 01-10-2019 31-12-2019	2018/okres 01-10-2018 31-12-2018	2019/okres 01-01-2019 31-12-2019	2018/okres 01-01-2018 31-12-2018
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	49 314 282	36 085 908	38 716 239	28 625 930
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	49 314 282	36 085 908	38 716 239	28 625 930
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	2 691 296	0	2 691 296	0
a)	zwiększenie	2 691 296		2 691 296	
b)	zmniejszenie				
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	3 025 658	334 362	3 025 658	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	3 476 650	14 073 636	3 476 650	-6 613 659
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	11 383 396	7 459 977	10 090 309	5 367 796
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	11 383 396	7 459 977	10 090 309	5 367 796
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie			6 613 659	5 367 796
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	11 383 396	7 459 977	3 476 650	0
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0	6 613 659	6 613 659	11 981 454
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	6 613 659	6 613 659	11 981 454
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie			6 613 659	5 367 796
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	6 613 659	0	6 613 659
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	11 383 396	846 319	3 476 650	-6 613 659
9	Wynik netto	6 273 620	2 630 332	14 180 366	10 090 309
a)	zysk	6 273 620	2 630 332	14 180 366	10 090 309
b)	strata netto				
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	55 587 901	38 716 239	55 587 901	38 716 239
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	55 587 901	38 716 239	55 587 901	38 716 239

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		IV kwartał	IV kwartał	IV kwartały	IV kwartały
		2019/okres 01-10-2019 31-12-2019	2018/okres 01-10-2018 31-12-2018	2019/okres 01-01-2019 31-12-2019	2018/okres 01-01-2018 31-12-2018
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) brutto	8 455 150	3 569 203	18 287 521	12 796 829
II	Korekty razem	-7 259 161	-3 309 257	-15 977 018	-11 185 486
1	Amortyzacja	402 347	379 031	1 601 519	1 381 668
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 633	147 919	293 973	436 799
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	9 298 131	-120 270	-33 949
5	Zmiana stanu rezerw	2 167 194	944 692	4 724 111	944 692
6	Zmiana stanu zapasów	322 645	61 056	1 817 323	-814 622
7	Zmiana stanu należności	800 788	779 905	-546 044	109 783
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-36 891	44 244	23 621	1 582 915
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 160 132	-1 261 925	-4 871 634	-1 090 462
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	-8 764 744	-13 702 310	-18 899 617	-13 702 310
	Gotówka z działalności operacyjnej Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	1 195 989	259 946	2 310 503	1 611 343
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	1 195 989	259 946	2 310 503	1 611 343
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	-7 652	0	147 706	56 252
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-7 652	0	147 706	56 252
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki	45 862	446 199	237 327	891 465
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	516 881	82 501	798 354
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Na aktywa finansowe				
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym				
5	Inne wydatki inwestycyjne	45 862	-70 682	154 826	93 111
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-53 514	-446 199	-89 622	-835 213
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0	545 356	0	1 028 081
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2	Kredyty i pożyczki	0	230 356	0	713 081
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4	Inne wpływy finansowe	0	315 000	0	315 000
II	Wydatki	968 705	282 785	2 214 089	1 771 030
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	542 035	0	583 241	0
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	324 532	353 954	1 244 368	991 620
8	Odsetki	9 633	147 919	293 973	436 799
9	Inne wydatki finansowe	92 506	-219 088	92 506	342 611
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-968 705	262 572	-2 214 089	-742 949
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ±C.III)	173 770	76 319	6 793	33 181
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	173 770	76 319	6 793	33 181
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	15 019	105 677	181 996	148 815
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	188 789	181 996	188 789	181 996
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

VI. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		31.12.2019	31.12.2018
AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	21 488 934	18 950 513
I	Wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	11 615 521	9 094 549
III	Należności długoterminowe		
IV	Inwestycje długoterminowe	9 106 795	9 106 795
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	766 618	749 169
B	Aktywa obrotowe	8 559 618	9 848 804
I	Zapasy	1 876 411	3 693 733
II	Należności krótkoterminowe	6 464 235	5 918 191
III	Inwestycje krótkoterminowe	198 313	198 561
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 659	38 318
C	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	43 663 299	24 763 683
A k t y w a r a z e m		73 711 852	53 562 999
PASYWA			
A	Kapitał (fundusz) własny	55 688 214	38 820 823
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	3 025 658	334 362
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 581 234	-6 535 496
VIII	Zysk (strata) netto	14 176 095	10 116 730
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 023 638	14 742 176
I	Zobowiązania długoterminowe	10 538 478	6 882 568
II	Zobowiązania krótkoterminowe	7 485 160	7 859 609
P a s y w a r a z e m		73 711 852	53 562 999

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		IV kwartał 2019/okres 01-10-2019 31-12-2019	IV kwartał 2018/okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartał 2019/okres 01-01-2019 31-12-2019	IV kwartał 2018/okres 01-01-2018 31-12-2018
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 094 238	4 766 771	19 248 145	22 350 201
	- od jednostek powiązanych	46 789	185 484	224 584	1 072 225
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 963 494	4 654 412	17 620 864	21 166 261
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	130 744	112 359	1 627 281	1 183 940
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 390 797	4 250 668	15 785 833	18 398 477
	- jednostkom powiązanym	38 760	169 165	184 186	882 645
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 296 757	4 157 701	14 701 792	17 406 819
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	94 040	92 967	1 084 041	991 658
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	703 440	516 103	3 462 312	3 951 724
D	Koszty sprzedaży	235 800	271 286	981 752	1 077 548
E	Koszty ogólnego zarządu	732 506	906 070	3 047 577	3 572 329
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	-264 866	-661 254	-567 017	-698 153
G	Pozostałe przychody operacyjne	76 939	77 751	447 772	446 898
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	120 270	33 949
II	Dotacje	33 349	33 349	133 397	133 400
III	Inne przychody operacyjne	43 590	44 401	194 105	279 549
H	Pozostałe koszty operacyjne	109 042	97 106	192 026	191 256
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	90 061	85 382	90 061	85 581
III	Inne koszty operacyjne	18 981	11 724	101 966	105 675
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-296 969	-680 610	-311 271	-442 511
J	Przychody finansowe	8 853 114	4 404 420	18 987 987	14 017 582
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II	Odsetki, w tym:	88 370	242	88 370	272
	- od jednostek powiązanych				
III	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	8 764 744	4 404 178	18 899 617	13 702 310
V	Inne	0	0	0	315 000
K	Koszty finansowe	101 977	122 458	393 466	748 806
I	Odsetki w tym:	98 003	115 096	382 343	404 007
	- dla jednostek powiązanych				
II	Strata ze zbycia inwestycji				
III	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV	Inne	3 975	7 362	11 123	344 799
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	8 454 167	3 601 353	18 283 250	12 826 265
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I	Zyski nadzwyczajne				
II	Straty nadzwyczajne				
N	Zysk (strata) brutto	8 454 167	3 601 353	18 283 250	12 826 265
O	Podatek dochodowy	0	3 015	0	3 015
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	2 181 530	938 871	4 107 155	2 706 520
R	Zysk (strata) netto	6 272 637	2 659 467	14 176 095	10 116 730

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej

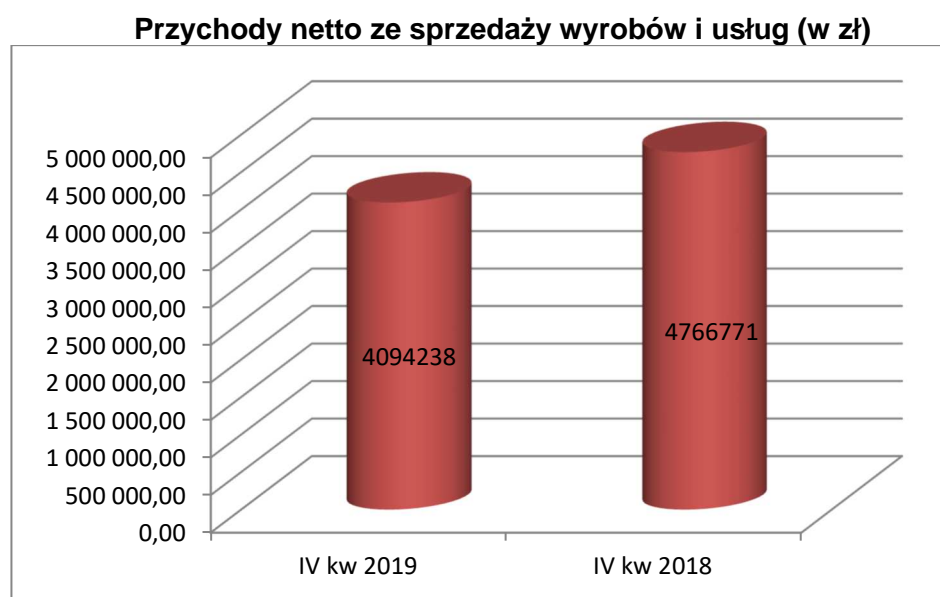
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		IV kwartał 2019/okres 01-10-2019 31-12-2019	IV kwartał 2018/okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartały 2019/okres 01-01-2019 31-12-2019	IV kwartały 2018/okres 01-01-2018 31-12-2018
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	49 415 576	36 161 356	38 820 823	32 349 013
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	49 415 576	36 161 356	38 820 823	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	2 691 296	0	2 691 296	0
a)	zwiększenie	2 691 296		2 691 296	
b)	zmniejszenie				
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	3 025 658	334 362	3 025 658	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	11 484 691	921 767	3 581 234	-6 661 996
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	11 484 691	7 457 263	10 116 730	5 367 796
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	11 484 691	7 457 263	10 116 730	5 367 796
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie			6 535 496	5 367 796
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	11 484 691	7 457 263	3 581 234	0
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		6 535 496	6 535 496	11 903 292
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	6 535 496	6 535 496	11 903 292
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie			6 535 496	5 367 796
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	6 535 496	0	6 535 496
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	11 484 691	921 767	3 581 234	-6 535 496
9	Wynik netto	6 272 637	2 659 467	14 176 095	10 116 730
a)	zysk	6 272 637	2 659 467	14 176 095	10 116 730
b)	strata netto				
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	55 688 214	38 820 823	55 688 214	38 820 823
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	55 688 214	38 820 823	55 688 214	38 820 823

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH		IV kwartał 2019/okres 01-10-2019 31-12-2019	IV kwartał 2018/okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartał 2019/okres 01-01-2019 31-12-2019	IV kwartał 2018/okres 01-01-2018 31-12-2018
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) brutto	8 454 167	3 612 583	18 283 250	12 837 495
II	Korekty razem	-7 259 407	-3 130 063	-15 979 787	-11 565 778
1	Amortyzacja	402 347	379 031	1 601 519	1 381 668
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 633	114 854	293 973	403 735
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	9 298 131	-120 270	-33 949
5	Zmiana stanu rezerw	2 167 194	944 692	4 724 111	944 692
6	Zmiana stanu zapasów	322 645	61 023	1 817 323	-814 655
7	Zmiana stanu należności	800 788	1 508 486	-546 044	276 665
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-37 137	-472 046	20 852	1 068 839
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 160 132	-1 261 925	-4 871 634	-1 090 462
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	-8 764 744	-13 702 310	-18 899 617	-13 702 310
	Gotówka z działalności operacyjnej	1 194 761	482 520	2 303 463	1 271 718
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	0	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	1 194 761	482 520	2 303 463	1 271 718
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	-7 652	0	147 706	56 252
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-7 652	0	147 706	56 252
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki	45 862	446 199	237 327	891 465
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	516 881	82 501	798 354
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Na aktywa finansowe				
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym				
5	Inne wydatki inwestycyjne	45 862	-70 682	154 826	93 111
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-53 514	-446 199	-89 622	-835 213
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0	545 356	0	1 028 081
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2	Kredyty i pożyczki	0	230 356	0	713 081
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4	Inne wpływy finansowe	0	315 000	0	315 000
II	Wydatki	968 705	509 484	2 214 089	1 436 030
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	542 035	0	583 241	0
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	324 532	353 954	1 244 368	991 620
8	Odsetki	9 633	114 854	293 973	403 735
9	Inne wydatki finansowe	92 506	40 676	92 506	40 676
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-968 705	35 872	-2 214 089	-407 949
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)	172 542	72 194	-248	28 556
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	172 542	72 194	-248	28 556
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	25 772	126 367	198 561	170 005
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	198 313	198 561	198 313	198 561
	- 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 2019 roku Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży wyrobów i usług na poziomie niespełna 4,1 mln zł tj. o prawie 700 tys. zł mniej niż w porównywanym kwartale 2018 roku oraz 700 tys. zł mniej niż w IV kwartale 2019 roku. Mimo tego uzyskano redukcję kosztów wytworzenia sprzedanych produktów o ok. 860 tys. zł w 4 kwartale i 2,7 mln zł w całym 2019 roku, w porównaniu do roku ubiegłego, co w konsekwencji dało lepszy wynik na sprzedaży.



W IV kwartale br. Emitent skupiał się na wzroście obrotów w trzech kluczowych dla Spółki sektorach: rolnym, budowlanym oraz części dla branży motoryzacyjnej. Emitent odnotował znaczący wzrost obrotów dla produkowanych wyrobów na rynek kolejowy co przełożyło się na znaczne przekroczenie planowanych obrotów w tym sektorze. Stale trwają prace nad poszerzeniem asortymentu produkowanych wyrobów co w czwartym kwartale br. poskutkowało wdrożeniem do produkcji 49 nowych, powtarzalnych indeksów produkcyjnych.

W raportowanym kwartale pozyskano łącznie 12 nowych kontrahentów. Przychody ze sprzedaży dla nich będą pojawiać się sukcesywnie wraz realizacją składanych zamówień produkcyjnych.

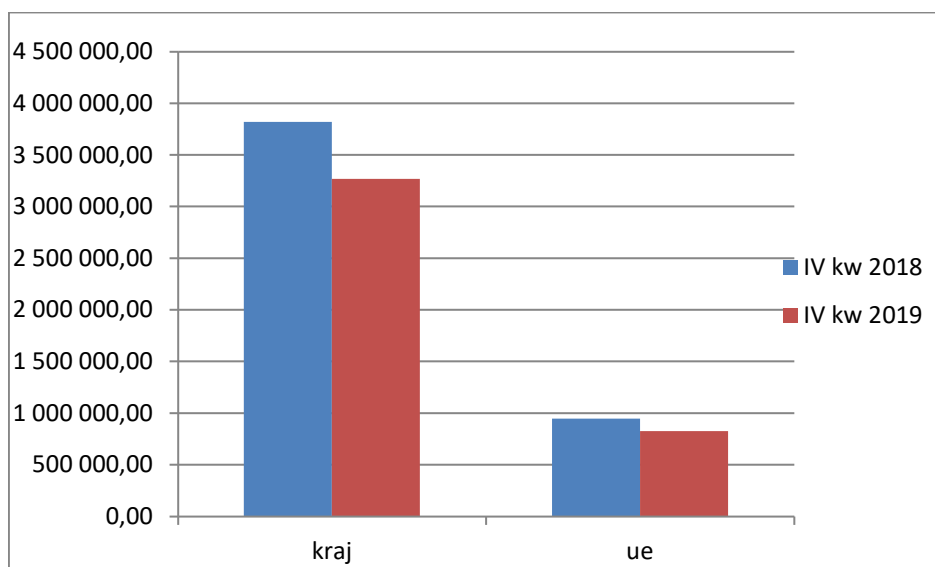
Przychody netto Spółki ze sprzedaży w kolejnych miesiącach omawianego kwartału kształtowały się następująco:

październik 2019	1.711.215,72 zł.
listopad 2019	1.309.475,34 zł.
grudzień 2019	1.073.546,50 zł.

W IV kwartale br wypracowane na rynkach zagranicznych przychody wyniosły 20,2%. W porównywalnym kwartale 2018 roku sprzedaż na rynki zagraniczne była nieznacznie wyższa

(o 12%) w porównaniu do raportowanego kwartału 2019 roku. Podobnie jak w poprzednich kwartałach większość przychodów Spółka wypracowała na rynku krajowym.

Struktura sprzedaży kraj/UE w IV kwartale 2018 i 2019 roku (w zł)



Na stratę w wysokości 296 tys. zł uzyskaną w IV kwartale 2019 roku wpływ miała niższa niż zaplanowano wartość osiągniętych przychodów ze sprzedaży, spowodowana restrukturyzacją portfela zamówień produkcyjnych oraz przesunięciem terminu realizacji niektórych zamówień na kolejny kwartał.

Na wysokość uzyskanych przychodów ze sprzedaży miały wpływ niżej wymienione czynniki:

- rozszerzanie oferty handlowej
- przychody uzyskane ze sprzedaży do nowych klientów
- zwiększenie udziału branży kolejowej w przychodach ze sprzedaży
- marża sprzedaży na najbardziej popularnych wyrobach,
- dostęp do sprawdzonego i konkurencyjnego cenowo outsourcingu
- poszerzenie bazy dostawców surowców i materiałów do produkcji

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

Spółka systematycznie wdraża innowacyjne rozwiązania w obszarze zarządzania produkcją, przepływami finansowymi i obsługą klienta w celu poprawy efektywności i redukcji kosztów operacyjnych. Spółka sukcesywnie wdraża nowy systemem kontroli kosztów, który pozwoli efektywniej zarządzać posiadanymi zasobami i przepływami finansowymi. Dodatkowo sfinalizowane zostały działania mające na celu pozyskanie wyników prac badawczo-rozwojowych mających na celu pozyskanie innowacyjnej technologii, która mogłaby być wdrożona w CSY S.A. w celu optymalizacji produkcji, poprawy parametrów technicznych produkowanych wyrobów oraz obniżenia kosztów jednostkowych wytworzenia.

IX. Komentarz Zarządu Emitent dotyczący realizacji prognoz finansowych

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2019.

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

Liczba osób zatrudnionych w CSY S.A. wg stanu na dzień 31.12.2019 r. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 115 osób.

XI. Plany i przewidywania na kolejny kwartał

Spodziewamy się, że prowadzone działania optymalizacyjne w zakresie zarządzania produkcją oraz prowadzone rozmowy z potencjalnymi klientami przełożą się na wzrost sprzedaży najbardziej rentownego asortymentu.

XII. Oświadczenie Zarządu

Zarząd CSY S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane jednostkowe oraz skonsolidowane informacje finansowe za IV kwartał 2019 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.

Grzegorz Wrona

Prezes Zarządu