

CSY S.A.

ul. Grunwaldzka 13

14-200 Iława

Tel.: 89 648 21 31

Fax: 89 648 23 32

Email: csy@csy.ilawa.pl

II kwartał 2020

Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny z działalności emitenta



Iława, 14 sierpnia 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 Włodzimierz Starosta – Członek Rady do 05.08.2020 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 sierpnia 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 30.06.2020 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 II kwartał 2020 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 kwietnia 2020 do 30 czerwca 2020 roku.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2019 roku.

V. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
AKTYWA				
A	Aktywa trwałe	21 771 360	22 443 664	19 741 923
I	Wartości niematerialne i prawne			
II	Rzeczowe aktywa trwałe	10 943 217	11 615 521	8 931 229
III	Należności długoterminowe			
IV	Inwestycje długoterminowe	10 061 525	10 061 525	10 061 525
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	766 618	766 618	749 169
B	Aktywa obrotowe	8 457 194	7 504 330	9 456 680
I	Zapasy	2 201 626	1 876 411	3 260 304
II	Należności krótkoterminowe	5 876 253	5 418 472	6 051 040
III	Inwestycje krótkoterminowe	255 644	188 789	12 640
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	123 671	20 659	132 697
C	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	45 591 074	43 663 299	32 459 281
A k t y w a r a z e m		75 819 628	73 611 293	61 657 883
PASYWA				
A	Kapitał (fundusz) własny	57 614 501	55 587 901	45 167 938
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	3 025 658	3 025 658	334 362
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	17 657 016	3 476 650	3 476 650
VIII	Zysk (strata) netto	2 026 600	14 180 366	6 451 699
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 205 126	18 023 392	16 489 946
I	Zobowiązania długoterminowe	9 798 454	10 573 642	8 094 075
II	Zobowiązania krótkoterminowe	8 406 672	7 449 750	8 395 870
P a s y w a r a z e m		75 819 628	73 611 293	61 657 883

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		II kwartał 2020/okres 01-04-2020 30-06-2020	II kwartał 2019/okres 01-04-2019 30-06-2019	II kwartały 2020/okres 01-01-2020 30-06-2020	II kwartały 2019/okres 01-01-2019 30-06-2019
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 066 541	5 195 884	8 201 676	10 346 004
	- od jednostek powiązanych	39 502	62 654	116 540	137 223
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 936 681	4 010 709	7 995 268	8 980 697
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	129 860	1 185 175	206 408	1 365 307
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 048 239	3 821 782	6 336 868	8 123 760
	- jednostkom powiązanym	28 775	45 460	90 042	107 748
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 951 705	3 081 592	6 177 672	7 240 623
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	96 533	740 190	159 195	883 138
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 018 303	1 374 102	1 864 808	2 222 244
D	Koszty sprzedaży	121 950	234 169	246 878	527 356
E	Koszty ogólnego zarządu	739 327	779 846	1 603 003	1 563 511
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	157 026	360 087	14 927	131 376
G	Pozostałe przychody operacyjne	539 227	161 964	592 266	328 293
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	45 000	0	133 573
II	Dotacje	523 173	33 349	556 522	66 699
III	Inne przychody operacyjne	16 054	83 614	35 743	128 021
H	Pozostałe koszty operacyjne	3 960	39 787	24 515	50 610
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne	3 960	39 787	24 515	50 610
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	692 293	482 264	582 678	409 060
J	Przychody finansowe	-1 085 448	4 134 549	1 954 910	7 695 598
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II	Odsetki, w tym:	8 983	0	20 850	0
	- od jednostek powiązanych				
III	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-1 094 016	4 134 549	1 927 775	7 695 598
V	Inne	-414	0	6 285	0
K	Koszty finansowe	75 792	95 716	144 710	190 796
I	Odsetki w tym:	75 792	89 800	144 710	187 302
	- dla jednostek powiązanych				
II	Strata ze zbycia inwestycji				
III	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV	Inne	0	5 917	0	3 494
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-468 947	4 521 097	2 392 877	7 913 862
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I	Zyski nadzwyczajne				
II	Straty nadzwyczajne				
N	Zysk (strata) brutto	-468 947	4 521 097	2 392 877	7 913 862
O	Podatek dochodowy				
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-207 863		366 277	1 462 163
R	Zysk (strata) netto	-261 084	4 521 097	2 026 600	6 451 699

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		II kwartał 2020/okres 01-04-2020 30-06-2020	II kwartał 2019/okres 01-04-2019 30-06-2019	II kwartały 2020/okres 01-01-2020 30-06-2020	II kwartały 2019/okres 01-01-2019 30-06-2019
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	57 875 586	42 109 004	55 587 901	38 716 239
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	57 875 586	42 109 004	55 587 901	38 716 239
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	0	0	0	0
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	0	0	0	0
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	3 025 658	334 362	0	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	3 025 658	334 362	3 025 658	334 362
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
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	0	0	0	0
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 764 335	6 869 415	17 657 016	3 476 650
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 764 335	13 483 074	3 476 650	10 090 309
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 764 335	13 483 074	3 476 650	10 090 309
a)	zwiększenie	14 180 366		14 180 366	
b)	zmniejszenie	0	10 090 309		10 090 309
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	19 944 701	3 392 765	17 657 016	0
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		6 613 659	0	6 613 659
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	6 613 659	0	6 613 659
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie		10 090 309		10 090 309
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-3 476 650	0	-3 476 650
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	19 944 701	6 869 415	17 657 016	3 476 650
9	Wynik netto	-261 084	3 058 934	2 026 600	6 451 699
a)	zysk		3 058 934	2 026 600	6 451 699
b)	strata netto	261 084			
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	57 614 501	45 167 938	57 614 501	45 167 938
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	57 614 501	45 167 938	57 614 501	45 167 938

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		II kwartał 2020/okres 01-04-2020 30-06-2020	II kwartał 2019/okres 01-04-2019 30-06-2019	II kwartały 2020/okres 01-01-2020 30-06-2020	II kwartały 2019/okres 01-01-2019 30-06-2019
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) brutto	-468 947	4 521 097	2 392 877	7 913 862
II	Korekty razem	1 380 214	-4 150 566	-657 430	-7 422 974
1	Amortyzacja	391 355	399 654	783 362	796 776
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	66 810	89 800	123 860	187 302
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	-45 000	0	-133 573
5	Zmiana stanu rezerw	-207 863	785 564	366 277	1 462 163
6	Zmiana stanu zapasów	4 506	226 675	-325 215	433 430
7	Zmiana stanu należności	-343 979	-468 067	-457 782	-1 178 612
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	166 385	-608 095	1 315 829	328 379
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	208 984	-396 547	-535 987	-1 623 240
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	1 094 016	-4 134 549	-1 927 775	-7 695 598
	Gotówka z działalności operacyjnej	911 267	370 531	1 735 447	490 887
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	0	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	911 267	370 531	1 735 447	490 887
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0	0	0	155 358
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	155 358
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki	5 058	39 461	810 767	82 010
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 058	39 461	810 767	82 010
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	0	0	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-5 058	-39 461	-810 767	73 347
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	-133 301	150 799	0	138 418
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2	Kredyty i pożyczki	-133 301	150 799	0	138 418
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4	Inne wpływy finansowe				
II	Wydatki	579 724	520 261	857 825	872 009
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	436 784		436 784	
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	76 131	430 462	297 180	684 707
8	Odsetki	66 810	89 800	123 860	187 302
9	Inne wydatki finansowe				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-713 025	-369 462	-857 825	-733 591
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	193 184	-38 393	66 856	-169 356
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	193 184	-38 393	66 856	-169 356
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	62 461	51 032	188 789	181 996
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	255 644	12 640	255 644	12 640
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

VI. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ		30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
AKTYWA				
A	Aktywa trwałe	20 816 630	21 488 934	18 787 193
I	Wartości niematerialne i prawne		0	
II	Rzeczowe aktywa trwałe	10 943 217	11 615 521	8 931 229
III	Należności długoterminowe			
IV	Inwestycje długoterminowe	9 106 795	9 106 795	9 106 795
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	766 618	766 618	749 169
B	Aktywa obrotowe	9 515 360	8 559 618	10 513 632
I	Zapasy	2 201 626	1 876 411	3 260 304
II	Należności krótkoterminowe	6 922 016	6 464 235	7 096 803
III	Inwestycje krótkoterminowe	268 047	198 313	23 829
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	123 671	20 659	132 697
C	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	45 591 074	43 663 299	32 459 281
A k t y w a r a z e m		75 923 064	73 711 852	61 760 106
PASYWA				
A	Kapitał (fundusz) własny	57 712 674	55 688 214	45 270 160
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	3 025 658	3 025 658	334 362
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	17 757 328	3 581 234	3 581 234
VIII	Zysk (strata) netto	2 024 461	14 176 095	6 449 338
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 210 390	18 023 638	16 489 946
I	Zobowiązania długoterminowe	9 798 454	10 573 642	8 094 075
II	Zobowiązania krótkoterminowe	8 411 936	7 449 996	8 395 870
P a s y w a r a z e m		75 923 064	73 711 852	61 760 106

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ		II kwartał 2020/okres 01-04-2020 30-06-2020	II kwartał 2019/okres 01-04-2019 30-06-2019	II kwartały 2020/okres 01-01-2020 30-06-2020	II kwartały 2019/okres 01-01-2019 30-06-2019
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 066 541	5 195 884	8 201 676	10 346 004
	- od jednostek powiązanych	39 502	62 654	116 540	137 223
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 936 681	4 010 709	7 995 268	8 980 697
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	129 860	1 185 175	206 408	1 365 307
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 048 239	3 821 782	6 336 868	8 123 760
	- jednostkom powiązanym	28 775	45 460	90 042	107 748
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 951 705	3 081 592	6 177 672	7 240 623
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	96 533	740 190	159 195	883 138
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 018 303	1 374 102	1 864 808	2 222 244
D	Koszty sprzedaży	121 950	234 169	246 878	527 356
E	Koszty ogólnego zarządu	740 360	780 754	1 605 143	1 565 328
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	155 993	359 179	12 788	129 560
G	Pozostałe przychody operacyjne	539 227	161 964	592 266	328 293
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	45 000	0	133 573
II	Dotacje	523 173	33 349	556 522	66 699
III	Inne przychody operacyjne	16 054	83 614	35 743	128 021
H	Pozostałe koszty operacyjne	3 960	40 331	24 515	51 154
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne	3 960	40 331	24 515	51 154
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	691 259	480 812	580 539	406 699
J	Przychody finansowe	-1 085 448	4 134 549	1 954 910	7 695 598
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II	Odsetki, w tym:	8 983	0	20 850	0
	- od jednostek powiązanych				
III	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-1 094 016	4 134 549	1 927 775	7 695 598
V	Inne	-414	0	6 285	0
K	Koszty finansowe	75 792	95 716	144 710	190 796
I	Odsetki w tym:	75 792	89 800	144 710	187 302
	- dla jednostek powiązanych				
II	Strata ze zbycia inwestycji				
III	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV	Inne	0	5 917	0	3 494
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-469 981	4 519 645	2 390 738	7 911 501
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I	Zyski nadzwyczajne				
II	Straty nadzwyczajne				
N	Zysk (strata) brutto	-469 981	4 519 645	2 390 738	7 911 501
O	Podatek dochodowy				
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-207 863	785 564	366 277	1 462 163
R	Zysk (strata) netto	-262 118	3 734 081	2 024 461	6 449 338

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej

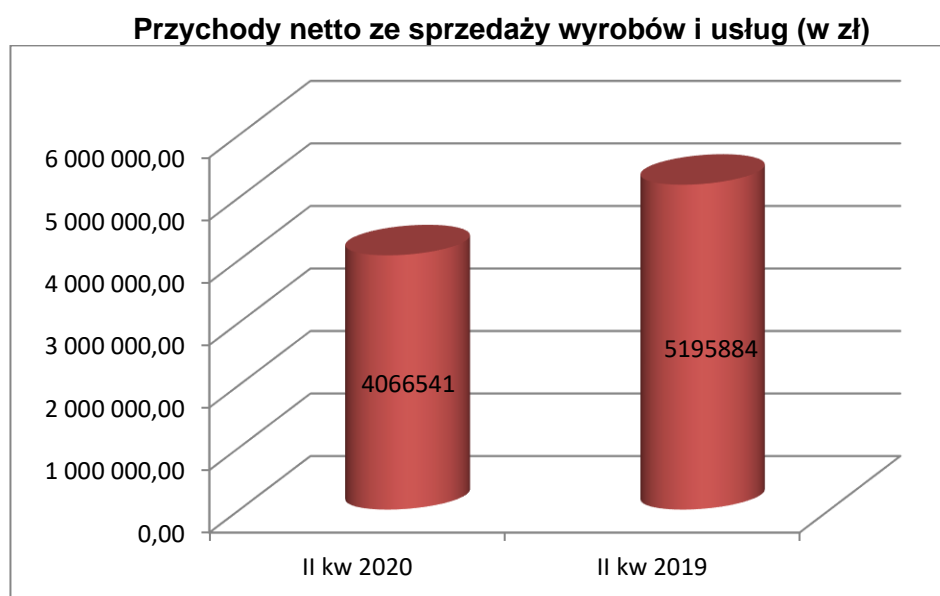
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ		II kwartał 2020/okres 01-04-2020 30-06-2020	II kwartał 2019/okres 01-04-2019 30-06-2019	II kwartały 2020/okres 01-01-2020 30-06-2020	II kwartały 2019/okres 01-01-2019 30-06-2019
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	57 974 792	41 535 536	55 688 214	28 704 093
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	57 974 792	41 535 536	55 688 214	28 704 093
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	0	0	0	0
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	0	0	0	0
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	3 025 658	334 362	3 025 658	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	3 025 658	334 362	3 025 658	334 362
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
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	0	0	0	0
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	20 043 906	6 295 947	17 757 328	3 581 234
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	17 783 516	12 831 987	10 116 730	10 116 730
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	20 070 094	12 831 987	10 116 730	10 116 730
a)	zwiększenie			14 176 095	
b)	zmniejszenie	0	10 116 730		10 116 730
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	20 070 094	2 715 257	24 292 824	0
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	26 188	6 535 496	6 535 496	6 535 496
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	26 188	6 535 496	6 535 496	6 535 496
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie	0	10 116 730		10 116 730
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	26 188	-3 581 234	6 535 496	-3 581 234
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	20 043 906	6 296 491	17 757 328	3 581 234
9	Wynik netto	-262 118	3 734 081	2 024 461	6 449 338
a)	zysk		3 734 081	2 024 461	6 449 338
b)	strata netto	262 118			
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	57 712 674	45 270 160	57 712 674	45 270 160
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	57 712 674	45 270 160	57 712 674	45 270 160

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ		II kwartał 2020/okres 01-04-2020 30-06-2020	II kwartał 2019/okres 01-04-2019 30-06-2019	II kwartały 2020/okres 01-01-2020 30-06-2020	II kwartały 2019/okres 01-01-2019 30-06-2019
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I	Zysk (strata) brutto	-469 981	4 519 645	2 390 738	7 911 501
II	Korekty razem	989 478	-4 150 268	-652 413	-7 425 989
1	Amortyzacja	391 355	399 654	783 362	796 776
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	66 810	89 800	123 860	187 302
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	-45 000	0	-133 573
5	Zmiana stanu rezerw	-207 863	785 564	366 277	1 462 163
6	Zmiana stanu zapasów	4 506	226 675	-325 215	433 430
7	Zmiana stanu należności	-734 962	-468 067	-452 764	-1 178 612
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	166 631	-607 797	1 315 829	325 364
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	208 984	-396 547	-535 987	-1 623 240
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	1 094 016	-4 134 549	-1 927 775	-7 695 598
	Gotówka z działalności operacyjnej	519 497	369 377	1 738 325	485 512
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	519 497	369 377	1 738 325	485 512
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I	Wpływy	0	0	0	155 358
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	155 358
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki	5 058	39 461	810 767	82 010
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 058	39 461	810 767	82 010
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				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-5 058	-39 461	-810 767	73 347
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I	Wpływy	0	150 799	0	138 418
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2	Kredyty i pożyczki	0	150 799	0	138 418
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4	Inne wpływy finansowe				
II	Wydatki	713 025	520 261	857 825	872 009
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	570 085		436 784	
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	76 131	430 462	297 180	684 707
8	Odsetki	66 810	89 800	123 860	187 302
9	Inne wydatki finansowe				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-713 025	-369 462	-857 825	-733 591
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	-198 586	-39 547	69 734	-174 732
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-198 586	-39 547	69 734	-174 732
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	466 633	63 376	198 313	198 561
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	268 047	23 829	268 047	23 829
	- 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 II kwartale 2020 roku Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży wyrobów i usług na poziomie niespełna 4,1 mln zł tj. o ponad 1 mln zł mniej niż w porównywanym kwartale 2019 roku. W porównaniu do I kwartału 2020 roku przychody ze sprzedaży są na porównywalnym poziomie. Spadek obrotów spowodowany był czasowymi przestojami w działalności odbiorców naszych towarów szczególnie w krajach Europy zachodniej, których powodem była ogólnoświatowa pandemia wirusa SARS-CoV 19.



W II kwartale br. Emitent kontynuował działania związane z utrzymaniem obrotów w trzech kluczowych dla Spółki sektorach: rolnym, budowlanym oraz części dla branży motoryzacyjnej. Firma odnotowała wzrost obrotów rok do roku dla produkowanych wyrobów na rynek rolny oraz kolejowy. Niepokoje gospodarcze na skutek zagrożenia ze strony Pandemii wpłynęły w ogólnym rozrachunku na spadek obrotów Spółki rok do roku.

W opisywanym kwartale wdrożono do produkcji 62 nowych, powtarzalnych indeksów produkcyjnych dla obecnych jak również nowo pozyskanych klientów.

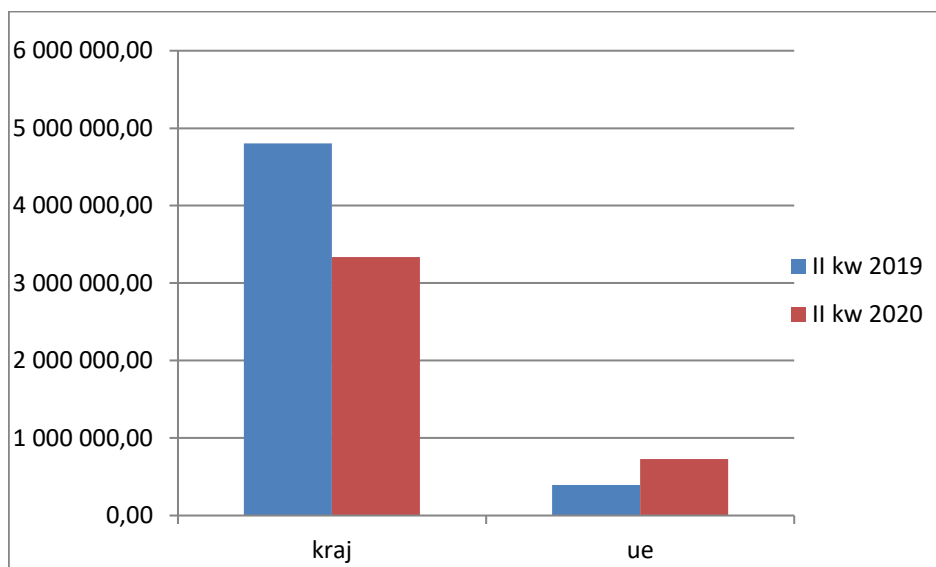
W raportowanym kwartale pozyskano łącznie 9 nowych kontrahentów. Przychody ze sprzedaży dla nich będą pojawiać się sukcesywnie wraz realizacją składanych zamówień produkcyjnych.

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

kwiecień 2020	1.550.483,95zł.
maj 2020	1.172.626,94zł.
czerwiec 2020	1.343.430,37 zł.

W II kwartale br wypracowane na rynkach zagranicznych przychody wyniosły 17,9 % przychodów ze sprzedaży ogółem. W porównywanym kwartale 2019 rok sprzedaż na rynki zagraniczne była prawie o połowę niższa. W porównaniu do I kwartału 2020 roku sprzedaż na rynki zagraniczne utrzymała się na podobnym poziomie. Podobnie jak w poprzednich kwartałach większość przychodów Spółka wypracowała na rynku krajowym.

Struktura sprzedaży kraj/UE w II kwartale 2019 i 2020 roku (w zł)



W raportowanym kwartale odnotowano zysk w wysokości ponad 692 tys. zł (ponad 210 tys. więcej niż w porównywanym kwartale 2019 roku).

Czynniki, które wpłynęły na wysokość uzyskanych przychodów ze sprzedaży były następujące:

- 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
- spowolnienie gospodarcze spowodowane pandemią koronawirusa SARS Cov-19

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.

IX. Komentarz Zarządu Emitent dotyczący realizacji prognoz finansowych

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2020.

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

Liczba osób zatrudnionych w CSY S.A. wg stanu na dzień 30.06.2020 r. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 113 osób.

XI. Plany i przewidywania na kolejny kwartał

W zawiązku z trwającą pandemią koronawirusa sytuacja na rynku i jej wpływ na działalność spółki jest trudna do przewidzenia. Wysokość planowanych obrotów w najbliższym czasie uzależniona jest od sytuacji gospodarczej kontrahentów i potrzeb w zakresie popytu na wyroby oferowane przez emitenta.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CSY S.A. uchwaliło nr 20 z dnia 30 czerwca 2020 roku wyraziło zgodę i upoważniło Zarząd Spółki do utworzenia i zbycia zorganizowanych części przedsiębiorstwa obejmujących zespół składników majątkowych i niemajątkowych służących do prowadzenia działalności produkcyjnej w branży metalowej, w tym aktywów trwałych i obrotowych. Zarząd Spółki opracowuje szczegóły wyodrębnienia zorganizowanych części przedsiębiorstwa, które nastąpi w kolejnym kwartale br.

Ponadto emitent rozpoczął prace nad rozszerzeniem oferty produktowej i silniejszym zaangażowaniem na rynku Odnawialnych Źródeł Energii.

XII. Oświadczenie Zarządu

Zarząd CSY S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane jednostkowe oraz skonsolidowane informacje finansowe za II kwartał 2020 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