

CSY S.A.

ul. Grunwaldzka 13

14-200 Iława

Tel.: 89 648 21 31

Fax: 89 648 23 32

Email: csy@csy.ilawa.pl

I kwartał 2020

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



Iława, 15 maja 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 15 maja 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 31.03.2020 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 I 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 stycznia 2020 do 31 marca 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	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
AKTYWA			
A Aktywa trwałe	22 157 657	22 443 664	19 940 915
I Wartości niematerialne i prawne			
II Rzeczowe aktywa trwałe	11 329 514	11 615 521	9 130 221
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	7 959 008	7 504 330	9 676 047
I Zapasy	2 206 132	1 876 411	3 486 978
II Należności krótkoterminowe	5 532 274	5 418 472	5 582 973
III Inwestycje krótkoterminowe	62 461	188 789	51 032
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	158 141	20 659	555 063
C Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	46 685 090	43 663 299	28 324 732
A k t y w a r a z e m	76 801 755	73 611 293	57 941 693
PASYWA			
A Kapitał (fundusz) własny	57 875 586	55 587 901	41 432 405
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	2 287 684	14 180 366	2 716 166
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 926 169	18 023 392	16 509 289
I Zobowiązania długoterminowe	10 119 680	10 573 642	7 287 732
II Zobowiązania krótkoterminowe	8 806 489	7 449 750	9 221 556
P a s y w a r a z e m	76 801 755	73 611 293	57 941 693

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		I kwartał 2020/ okres 01-01-2020 31-03-2020	I kwartał 2019/ okres 01-01-2019 31-03-2019
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 135 134	5 150 120
	- od jednostek powiązanych	77 038	74 569
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 058 587	4 969 989
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	76 547	180 131
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 288 629	4 301 979
	- jednostkom powiązanim	61 267	62 289
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 225 967	4 159 030
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	62 662	142 948
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	846 505	848 142
D	Koszty sprzedaży	124 927	293 187
E	Koszty ogólnego zarządu	863 677	783 666
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	-142 099	-228 711
G	Pozostałe przychody operacyjne	53 039	166 329
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	88 573
II	Dotacje	33 349	33 349
III	Inne przychody operacyjne	19 690	44 407
H	Pozostałe koszty operacyjne	20 555	10 823
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne	20 555	10 823
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-109 615	-73 204
J	Przychody finansowe	3 040 357	3 563 471
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II	Odsetki, w tym:	11 868	
	- od jednostek powiązanych		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	3 021 791	3 561 049
V	Inne	6 699	2 422
K	Koszty finansowe	68 918	97 502
I	Odsetki w tym:	68 918	97 502
	- dla jednostek powiązanych		
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne		0
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 861 824	3 392 765
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
N	Zysk (strata) brutto	2 861 824	3 392 765
O	Podatek dochodowy	0	0
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	574 140	676 599
R	Zysk (strata) netto	2 287 684	2 716 166

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał 2020/ okres 01-01-2020 31-03-2020	I kwartał 2019/ okres 01-01-2019 31-03-2019
I Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	55 587 901	38 716 239
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	55 587 901	38 716 239
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	32 400 000	32 400 000
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	32 400 000	32 400 000
2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3 Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 505 227	2 505 227
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 505 227	2 505 227
5 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	3 025 658	334 362
5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	3 025 658	334 362
6 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
7 Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
8 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	17 657 016	-6 613 659
8.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	17 657 016	10 090 309
8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	17 657 016	10 090 309
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
8.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	17 657 016	10 090 309
8.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0	6 613 659
8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	6 613 659
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	6 613 659
8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	17 657 016	3 476 650
9 Wynik netto	2 287 684	2 716 166
a) zysk	2 287 684	2 716 166
b) strata netto		
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	57 875 586	41 432 405
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	57 875 586	41 432 405

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		I kwartał 2020/ okres 01-01-2020 31-03-2020	I kwartał 2019/ okres 01-01-2019 31-03-2019
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) brutto	2 861 824	3 392 765
II	Korekty razem	-2 037 644	-3 272 408
1	Amortyzacja	392 006	397 122
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	57 051	97 502
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	-88 573
5	Zmiana stanu rezerw	574 140	676 599
6	Zmiana stanu zapasów	-329 721	206 755
7	Zmiana stanu należności	-113 803	-710 545
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 149 444	936 474
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-744 971	-1 226 693
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	-3 021 791	-3 561 049
	Gotówka z działalności operacyjnej	824 180	120 356
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	824 180	120 356
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0	155 358
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	155 358
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne		
II	Wydatki	805 708	42 549
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	805 708	42 549
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)	-805 708	112 809
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	133 301	0
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2	Kredyty i pożyczki	133 301	0
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
II	Wydatki	278 100	364 129
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	0	12 381
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	221 050	254 246
8	Odsetki	57 051	97 502
9	Inne wydatki finansowe		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-144 800	-364 129
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)	-126 328	-130 964
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-126 328	-130 964
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	188 789	181 996
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	62 461	51 032
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

VI. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ		31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
AKTYWA				
A	Aktywa trwałe	21 202 927	21 488 934	18 986 185
I	Wartości niematerialne i prawne		0	
II	Rzeczowe aktywa trwałe	11 329 514	11 615 521	9 130 221
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	9 012 943	8 559 618	10 734 153
I	Zapasy	2 206 132	1 876 411	3 486 978
II	Należności krótkoterminowe	6 182 037	6 464 235	6 628 736
III	Inwestycje krótkoterminowe	466 633	198 313	63 376
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	158 141	20 659	555 063
C	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	46 685 090	43 663 299	28 324 732
A k t y w a r a z e m		76 900 961	73 711 852	58 045 070
PASYWA				
A	Kapitał (fundusz) własny	57 974 792	55 688 214	41 535 536
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	3 580 690
VIII	Zysk (strata) netto	2 286 578	14 176 095	2 715 257
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 926 169	18 023 638	16 509 535
I	Zobowiązania długoterminowe	10 119 680	10 573 642	7 287 732
II	Zobowiązania krótkoterminowe	8 806 489	7 449 996	9 221 802
P a s y w a r a z e m		76 900 961	73 711 852	58 045 070

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ		I kwartał 2020/ okres 01-01-2020 31-03-2020	I kwartał 2019/ okres 01-01-2019 31-03-2019
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 135 134	5 150 120
	- od jednostek powiązanych	77 038	74 569
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 058 587	4 969 989
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	76 547	180 131
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 288 629	4 301 979
	- jednostkom powiązanym	61 267	62 289
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 225 967	4 159 030
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	62 662	142 948
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	846 505	848 142
D	Koszty sprzedaży	124 927	293 187
E	Koszty ogólnego zarządu	864 783	784 574
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	-143 205	-229 619
G	Pozostałe przychody operacyjne	53 039	166 329
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	88 573
II	Dotacje	33 349	33 349
III	Inne przychody operacyjne	19 690	44 407
H	Pozostałe koszty operacyjne	20 555	10 823
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	
III	Inne koszty operacyjne	20 555	10 823
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-110 721	-74 113
J	Przychody finansowe	3 040 357	3 563 471
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	
	- od jednostek powiązanych	0	
II	Odsetki, w tym:	11 868	
	- od jednostek powiązanych	0	
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	3 021 791	3 561 049
V	Inne	6 699	2 422
K	Koszty finansowe	68 918	97 502
I	Odsetki w tym:	68 918	97 502
	- dla jednostek powiązanych	0	
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	
IV	Inne	0	
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 860 718	3 391 856
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
N	Zysk (strata) brutto	2 860 718	3 391 856
O	Podatek dochodowy	0	0
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	574 140	676 599
R	Zysk (strata) netto	2 286 578	2 715 257

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej

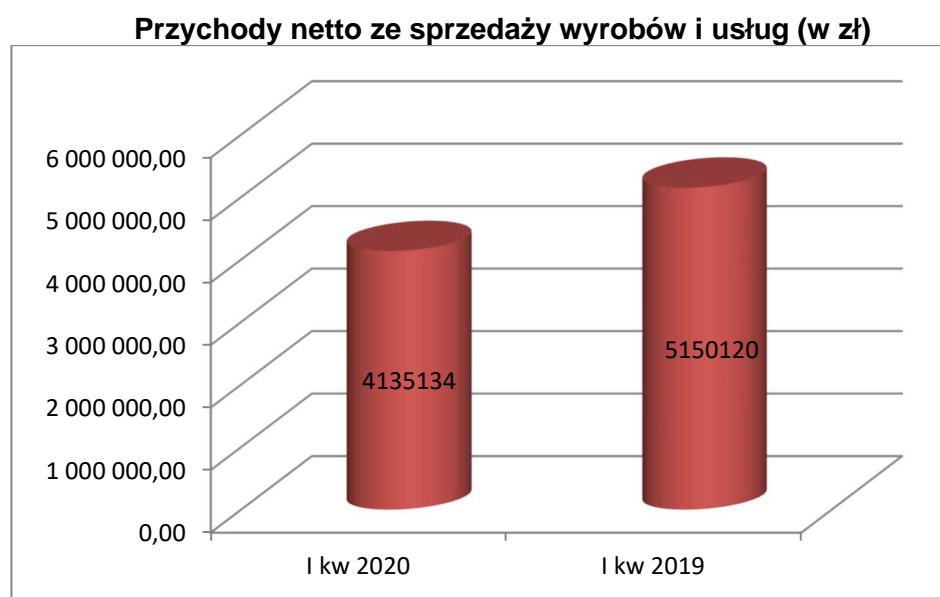
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ	I kwartał 2020/ okres 01-01-2020 31-03-2020	I kwartał 2019/ okres 01-01-2019 31-03-2019
I Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	55 688 214	28 704 093
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	55 688 214	28 704 093
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	32 400 000	32 400 000
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	32 400 000	32 400 000
2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3 Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 505 227	2 505 227
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
4.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 505 227	2 505 227
5 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	3 025 658	334 362
5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	3 025 658	334 362
6 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
7 Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
8 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	17 757 328	3 580 690
8.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	17 783 516	10 116 186
8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	17 783 516	10 116 186
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
8.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	17 783 516	10 116 186
8.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	26 188	6 535 496
8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	26 188	6 535 496
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	26 188	6 535 496
8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	17 757 328	3 580 690
9 Wynik netto	2 286 578	2 715 257
a) zysk	2 286 578	2 715 257
b) strata netto		
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	57 974 792	41 535 536
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	57 974 792	41 535 536

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ		I kwartał 2020/ okres 01-01-2020 31-03-2020	I kwartał 2019/ okres 01-01-2019 31-03-2019
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I	Zysk (strata) brutto	2 860 718	3 391 856
II	Korekty razem	-1 641 890	-3 275 721
1	Amortyzacja	392 006	397 122
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	57 051	97 502
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	-88 573
5	Zmiana stanu rezerw	574 140	676 599
6	Zmiana stanu zapasów	-329 721	206 755
7	Zmiana stanu należności	282 197	-710 545
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 149 198	933 161
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-744 971	-1 226 693
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	-3 021 791	-3 561 049
	Gotówka z działalności operacyjnej	1 218 828	116 135
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	1 218 828	116 135
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I	Wpływy	0	155 358
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	155 358
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne		
II	Wydatki	805 708	42 549
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	805 708	42 549
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe	0	
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5	Inne wydatki inwestycyjne	0	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-805 708	112 809
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I	Wpływy	133 301	0
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2	Kredyty i pożyczki	133 301	
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
II	Wydatki	278 100	364 129
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	0	12 381
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	221 050	254 246
8	Odsetki	57 051	97 502
9	Inne wydatki finansowe		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-144 800	-364 129
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)	268 320	-135 185
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	268 320	-135 185
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	198 313	198 561
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	466 633	63 376
	- 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 I kwartale 2020 roku Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży wyrobów i usług na poziomie 4,1 mln zł tj. o 1 mln zł mniej niż w porównywanym kwartale 2019 roku. W porównaniu do IV kwartału 2019 roku przychody ze sprzedaż 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 I 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. Pierwszy kwartał przyniósł również realizację zaplanowanych obrotów dla branży części zamiennych co jak co roku związane jest z zatowarowywaniem oddziałów obsługiwanych przez Spółkę dystrybutorów.

Narastające niepokoje gospodarcze na skutek pojawiającego się zagrożenia ze strony Pandemii na rynkach obsługiwanych przez Spółkę wpłynęło w ogólnym rozrachunku na spadek obrotów Spółki rok do roku. Stale postępująca dywersyfikacja obsługiwanych przez Spółkę rynków zbytu pozwoliła jej wdrożyć do produkcji w opisywanym kwartale 75 nowych, powtarzalnych indeksów produkcyjnych dla obecnych jak również nowych klientów pozyskanych w poprzednich kwartałach.

W raportowanym kwartale pozyskano łącznie 7 nowych kontrahentów. Przychody ze sprzedaży dla nich będą pojawiać się sukcesywnie wraz realizacją składanych zamówień produkcyjnych.

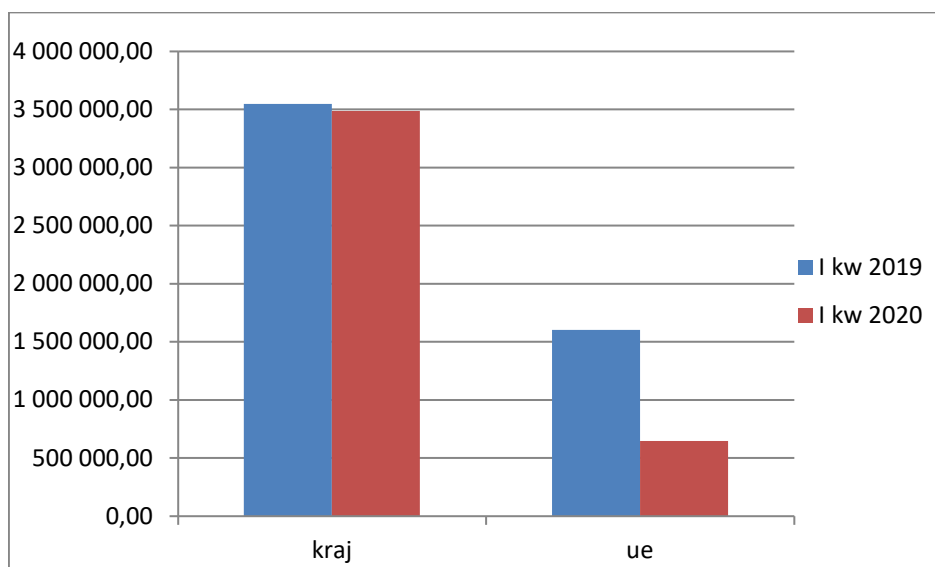
Przychody netto Spółki ze sprzedaży w kolejnych miesiącach omawianego kwartału kształtowały się następująco:

styczeń 2020	826.357,05zł.
luty 2020	1.814.147,07zł.

marzec 2020 1.494.630,35 zł.

W I kwartale br wypracowane na rynkach zagranicznych przychody wyniosły 16,3 %. W porównywalnym kwartale 2019 rok sprzedaż na rynki zagraniczne była znacznie wyższa (31 %). W porównaniu do IV kwartału 2019 roku sprzedaż na rynki zagraniczne utrzymała się praktycznie na tym samym poziomie. Podobnie jak w poprzednich kwartałach większość przychodów Spółka wypracowała na rynku krajowym.

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



Na stratę w wysokości niespełna 110 tys. zł uzyskaną w I kwartale 2020 roku wpływ miała niższa niż planowano wartość osiągniętych przychodów ze sprzedaży.

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 pandemia 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. Spółka sukcesywnie wdraża nowy system kontroli kosztów, który pozwoli efektywniej zarządzać posiadanymi zasobami i przepływami finansowymi.

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 31.03.2020 r. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 114 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. Nie mniej jednak działania, które podjął Emitent, w postaci obniżonego o 20% wymiaru czasu pracy, uzyskania dofinansowania do wynagrodzeń z FGŚP, odroczenia płatności rat kapitałowych zobowiązań finansowych, w skutek skorzystania z tarczy antykryzysowej pozwolą spółce na prowadzenie działalności operacyjnej w najbliższym kwartale. Spodziewamy się, że efekt zmniejszenia obrotów widoczny będzie jeszcze co najmniej w drugim kwartale tego roku.

XII. Oświadczenie Zarządu

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