

**CSY S.A.**

ul. Grunwaldzka 13

14-200 Iława

Tel.: 89 648 21 31

Fax: 89 648 23 32

Email: [csy@csy.ilawa.pl](mailto:csy@csy.ilawa.pl)

**III kwartał 2020**

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



*Iława, 13 listopada 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

<b>Nazwa Emitenta:</b>	<b>CSY Spółka Akcyjna</b>
<b>Siedziba:</b>	<b>ul. Grunwaldzka 13 14-200 Iława</b>
<b>Zarząd:</b>	<b>Grzegorz Wrona – Prezes Zarządu</b>
<b>Rada Nadzorcza:</b>	<b>Aneta Niedziela - Przewodnicząca Rady Szymon Klimaszyk - Członek Rady Anna Tomsia-Zajac - Członek Rady od 04.11.2020 Janusz Parkitny- Członek Rady od 04.11.2020 Aleksander Dominiczak- Członek Rady od 04.11.2020 Włodzimierz Starosta - Członek Rady do 05.08.2020 Joanna Lenkowska - Członek Rady do 04.11.2020 Wiesława Wałdowska-Trzciałkowska - Członek Rady do 04.11.2020</b>
<b>Kontakt:</b>	<b>tel. +48 89 6482131 faks +48 89 6482332</b>
<b>Strona internetowa:</b>	<b><a href="http://www.csy.ilawa.pl">www.csy.ilawa.pl</a></b>
<b>Email główny:</b>	<b><a href="mailto:csy@csy.ilawa.pl">csy@csy.ilawa.pl</a></b>
<b>NIP</b>	<b>7441667139</b>
<b>REGON</b>	<b>519608547</b>
<b>KRS</b>	<b>0000367655</b>

**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 13 listopada 2020 r. struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Akcyonariusz	Udział w akcjonariacie	Głosów na WZA
ZASTAL Spółka Akcyjna (pośrednio i bezpośrednio)	80,24%	80,24%
POZOSTALI	19,76%	19,76%
RAZEM	100%	100%

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

Zgodnie ze stanem na 30.09.2020 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 III 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 lipca 2020 do 30 września 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	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
<b>AKTYWA</b>			
<b>A Aktywa trwałe</b>	<b>42 316 343</b>	<b>22 443 664</b>	<b>22 687 551</b>
I Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
II Rzeczowe aktywa trwałe	10 571 200	11 615 521	11 876 857
III Należności długoterminowe	0	0	0
IV Inwestycje długoterminowe	30 978 525	10 061 525	10 061 525
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	766 618	766 618	749 169
<b>B Aktywa obrotowe</b>	<b>7 565 234</b>	<b>7 504 330</b>	<b>8 526 189</b>
I Zapasy	1 942 922	1 876 411	2 199 056
II Należności krótkoterminowe	4 859 316	5 418 472	6 219 259
III Inwestycje krótkoterminowe	540 337	188 789	15 019
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	222 660	20 659	92 855
<b>C Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy</b>	<b>50 844 511</b>	<b>43 663 299</b>	<b>34 898 556</b>
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>100 726 088</b>	<b>73 611 293</b>	<b>66 112 296</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>A Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>72 414 345</b>	<b>55 587 901</b>	<b>49 314 282</b>
I Kapitał (fundusz) podstawowy	32 400 000	32 400 000	32 400 000
II Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0
III Udziału (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
IV Kapitał zapasowy	2 505 227	2 505 227	2 505 227
V Kapitał z aktualizacji wyceny	3 025 658	3 025 658	3 025 658
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	17 657 016	3 476 650	3 476 650
VIII Zysk (strata) netto	16 826 443	14 180 366	7 906 746
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
<b>B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>28 311 743</b>	<b>18 023 392</b>	<b>16 798 015</b>
I Zobowiązania długoterminowe	15 629 559	10 573 642	8 791 868
II Zobowiązania krótkoterminowe	12 682 184	7 449 750	8 006 147
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>100 726 088</b>	<b>73 611 293</b>	<b>66 112 296</b>

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		III kwartał 2020 / okres 01-07-2020 30-09-2020	III kwartał 2019 / okres 01-07-2019 30-09-2019	III kwartały 2020 / okres 01-01-2020 30-09-2020	III kwartały 2019 / okres 01-01-2019 30-09-2019
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>4 055 955</b>	<b>4 807 904</b>	<b>12 257 631</b>	<b>15 153 908</b>
	- od jednostek powiązanych	22 964	40 572	139 504	177 795
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 834 710	4 676 673	11 829 978	13 657 371
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	221 246	131 230	427 653	1 496 537
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>3 334 671</b>	<b>4 271 275</b>	<b>9 671 539</b>	<b>12 395 036</b>
	- jednostkom powiązanym	20 029	37 678	110 072	145 426
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 218 489	4 164 413	9 396 161	11 405 035
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	116 182	106 862	275 377	990 000
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>721 284</b>	<b>536 629</b>	<b>2 586 093</b>	<b>2 758 872</b>
D	Koszty sprzedaży	124 550	218 596	371 428	745 952
E	Koszty ogólnego zarządu	883 408	748 815	2 486 412	2 312 326
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-286 674</b>	<b>-430 782</b>	<b>-271 747</b>	<b>-299 406</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>71 342</b>	<b>55 843</b>	<b>663 607</b>	<b>370 833</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	120 270
II	Dotacje	17 741	33 349	574 264	100 048
III	Inne przychody operacyjne	53 601	22 494	89 344	150 515
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>72 812</b>	<b>45 134</b>	<b>97 327</b>	<b>82 440</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	13 303	0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III	Inne koszty operacyjne	72 812	31 831	97 327	82 440
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-288 145</b>	<b>-420 072</b>	<b>294 533</b>	<b>-11 013</b>
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>16 170 437</b>	<b>2 439 275</b>	<b>18 119 061</b>	<b>10 134 873</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II	Odsetki, w tym:	0	0	20 850	0
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III	Zysk ze zbycia inwestycji	10 917 000	0	10 917 000	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	5 253 436	2 439 275	7 181 211	10 134 873
V	Inne	0	0	0	0
<b>K</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>84 295</b>	<b>100 692</b>	<b>222 721</b>	<b>291 489</b>
I	Odsetki w tym:	70 976	97 038	215 687	284 341
	- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV	Inne	13 319	3 654	7 034	7 148
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>15 797 996</b>	<b>1 918 510</b>	<b>18 190 873</b>	<b>9 832 371</b>
<b>M</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>15 797 996</b>	<b>1 918 510</b>	<b>18 190 873</b>	<b>9 832 371</b>
O	Podatek dochodowy	0	0	0	0
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	998 153	463 462	1 364 430	1 925 625
<b>R</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>14 799 843</b>	<b>1 455 048</b>	<b>16 826 443</b>	<b>7 906 746</b>

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		III kwartał 2020 / okres 01-07-2020 30-09-2020	III kwartał 2019 / okres 01-07-2019 30-09-2019	III kwartały 2020 / okres 01-01-2020 30-09-2020	III kwartały 2019 / okres 01-01-2019 30-09-2019
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>57 614 501</b>	<b>45 167 938</b>	<b>55 587 901</b>	<b>38 716 239</b>
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	57 614 501	45 167 938	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	0	0	0	0
b)	zmniejszenie	0	0	0	0
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	32 400 000	32 400 000	32 400 000	32 400 000
2	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0	0
a)	zwiększenie	0	0	0	0
b)	zmniejszenie	0	0	0	0
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	0	0	0	0
b)	zmniejszenie	0	0	0	0
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	0	0	0	0
b)	zmniejszenie	0	0	0	0
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	2 691 296	0	2 691 296
a)	zwiększenie	0	2 691 296	0	2 691 296
b)	zmniejszenie	0	0	0	0
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	3 025 658	3 025 658	3 025 658	3 025 658
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	0	0	0	0
b)	zmniejszenie	0	0	0	0
6.2	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
7	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	19 683 616	9 928 349	17 657 016	3 476 650
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	19 683 616	9 928 349	17 657 016	10 090 309
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	19 683 616	9 928 349	17 657 016	10 090 309
a)	zwiększenie	0	0	0	0
b)	zmniejszenie	0	0	0	6 613 659
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	19 683 616	9 928 349	17 657 016	3 476 650
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0	0	0	6 613 659
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	6 613 659
a)	zwiększenie	0	0	0	0
b)	zmniejszenie	0	0	0	6 613 659
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	19 683 616	9 928 349	17 657 016	3 476 650
9	Wynik netto	14 799 843	1 455 048	16 826 443	7 906 746
a)	zysk	14 799 843	1 455 048	16 826 443	7 906 746
b)	strata netto	0	0	0	0
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>72 414 345</b>	<b>49 314 282</b>	<b>72 414 345</b>	<b>49 314 282</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>72 414 345</b>	<b>49 314 282</b>	<b>72 414 345</b>	<b>49 314 282</b>



Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		III kwartał 2020 / okres 01-07-2020 30-09-2020	III kwartał 2019 / okres 01-07-2019 30-09-2019	III kwartały 2020 / okres 01-01-2020 30-09-2020	III kwartały 2019 / okres 01-01-2019 30-09-2019
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I	Zysk (strata) brutto	15 797 996	1 918 510	18 190 873	9 832 371
II	Korekty razem	-10 161 005	-1 294 883	-10 818 435	-8 717 857
1	Amortyzacja	388 017	402 397	1 171 378	1 199 172
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	70 976	97 038	194 837	284 341
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-10 917 000	13 303	-10 917 000	-120 270
5	Zmiana stanu rezerw	998 153	1 094 754	1 364 430	2 556 917
6	Zmiana stanu zapasów	258 704	1 061 247	-66 511	1 494 677
7	Zmiana stanu należności	1 016 937	-168 219	559 156	-1 346 831
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 407 136	-267 867	5 722 965	60 512
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 130 491	-1 088 262	-1 666 479	-2 711 502
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	-5 253 436	-2 439 275	-7 181 211	-10 134 873
	<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	5 636 991	623 627	7 372 438	1 114 514
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	0	0	0
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)</b>	<b>5 636 991</b>	<b>623 627</b>	<b>7 372 438</b>	<b>1 114 514</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I	Wpływy	17 000 000	0	17 000 000	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	0	0	0	0
3	Z aktywów finansowych	16 000 000	0	16 000 000	0
4	Inne wpływy inwestycyjne	1 000 000	0	1 000 000	0
II	Wydatki	22 016 000	109 455	22 826 767	191 466
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 000	109 455	826 767	191 466
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3	Na aktywa finansowe	22 000 000	0	22 000 000	0
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0	0	0	0
5	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>-5 016 000</b>	<b>-109 455</b>	<b>-5 826 767</b>	<b>-36 108</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I	Wpływy	0	0	0	0
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2	Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4	Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II	Wydatki	336 299	511 793	1 194 123	1 245 384
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4	Spłaty kredytów i pożyczek	172 642	179 625	609 426	41 206
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	92 681	235 130	389 861	919 837
8	Odsetki	70 976	97 038	194 837	284 341
9	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>-336 299</b>	<b>-511 793</b>	<b>-1 194 123</b>	<b>-1 245 384</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)</b>	<b>284 692</b>	<b>2 379</b>	<b>351 548</b>	<b>-166 977</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>284 692</b>	<b>2 379</b>	<b>351 548</b>	<b>-166 977</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>255 644</b>	<b>12 640</b>	<b>188 789</b>	<b>181 996</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym</b>	<b>540 337</b>	<b>15 019</b>	<b>540 337</b>	<b>15 019</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

## VI. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
<b>AKTYWA</b>				
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>41 361 613</b>	<b>21 488 934</b>	<b>21 732 821</b>
I	Wartości niematerialne i prawne		0	
II	Rzeczowe aktywa trwałe	10 571 200	11 615 521	11 876 857
III	Należności długoterminowe			
IV	Inwestycje długoterminowe	30 023 795	9 106 795	9 106 795
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	766 618	766 618	749 169
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>8 622 134</b>	<b>8 559 618</b>	<b>9 582 706</b>
I	Zapasy	1 942 922	1 876 411	2 199 056
II	Należności krótkoterminowe	5 905 079	6 464 235	7 265 022
III	Inwestycje krótkoterminowe	551 473	198 313	25 772
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	222 660	20 659	92 855
<b>C</b>	<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy</b>	<b>50 844 511</b>	<b>43 663 299</b>	<b>34 898 556</b>
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>100 828 258</b>	<b>73 711 852</b>	<b>66 214 083</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>72 516 269</b>	<b>55 688 214</b>	<b>49 415 576</b>
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	3 025 658
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	17 757 328	3 581 234	3 581 234
VIII	Zysk (strata) netto	16 828 055	14 176 095	7 903 457
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
<b>C</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>28 311 989</b>	<b>18 023 638</b>	<b>16 798 507</b>
I	Zobowiązania długoterminowe	15 629 559	10 573 642	8 791 868
II	Zobowiązania krótkoterminowe	12 682 430	7 449 996	8 006 639
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>100 828 258</b>	<b>73 711 852</b>	<b>66 214 083</b>

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		III kwartał 2020 / okres 01-07-2020 30-09-2020	III kwartał 2019 / okres 01-07-2019 30-09-2019	III kwartały 2020 / okres 01-01-2020 30-09-2020	III kwartały 2019 / okres 01-01-2019 30-09-2019
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>4 055 955</b>	<b>4 807 904</b>	<b>12 257 631</b>	<b>15 153 908</b>
	- od jednostek powiązanych	22 964	40 572	139 504	177 795
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 834 710	4 676 673	11 829 978	13 657 371
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	221 246	131 230	427 653	1 496 537
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>3 334 671</b>	<b>4 271 275</b>	<b>9 671 539</b>	<b>12 395 036</b>
	- jednostkom powiązanych	20 029	37 678	110 072	145 426
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 218 489	4 164 413	9 396 161	11 405 035
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	116 182	106 862	275 377	990 000
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>721 284</b>	<b>536 629</b>	<b>2 586 093</b>	<b>2 758 872</b>
D	Koszty sprzedaży	124 550	218 596	371 428	745 952
E	Koszty ogólnego zarządu	884 657	749 743	2 489 800	2 315 071
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-287 923</b>	<b>-431 710</b>	<b>-275 135</b>	<b>-302 150</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>76 342</b>	<b>55 843</b>	<b>668 607</b>	<b>370 833</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	120 270
II	Dotacje	22 741	33 349	579 264	100 048
III	Inne przychody operacyjne	53 601	22 494	89 344	150 515
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>72 812</b>	<b>45 134</b>	<b>97 327</b>	<b>82 984</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	13 303	0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III	Inne koszty operacyjne	72 812	31 831	97 327	82 984
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-284 393</b>	<b>-421 001</b>	<b>296 145</b>	<b>-14 302</b>
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>16 170 437</b>	<b>2 439 275</b>	<b>18 119 061</b>	<b>10 134 873</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II	Odsetki, w tym:	0	0	20 850	0
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III	Zysk ze zbycia inwestycji	10 917 000	0	10 917 000	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	5 253 436	2 439 275	7 181 211	10 134 873
V	Inne	0	0	0	0
<b>K</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>84 295</b>	<b>100 692</b>	<b>222 721</b>	<b>291 489</b>
I	Odsetki w tym:	70 976	97 038	215 687	284 341
	- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV	Inne	13 319	3 654	7 034	7 148
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>15 801 748</b>	<b>1 917 582</b>	<b>18 192 485</b>	<b>9 829 082</b>
<b>M</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>15 801 748</b>	<b>1 917 582</b>	<b>18 192 485</b>	<b>9 829 082</b>
O	Podatek dochodowy	0	0	0	0
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	998 153	463 462	1 364 430	1 925 625
<b>R</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>14 803 595</b>	<b>1 454 120</b>	<b>16 828 055</b>	<b>7 903 457</b>

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej**

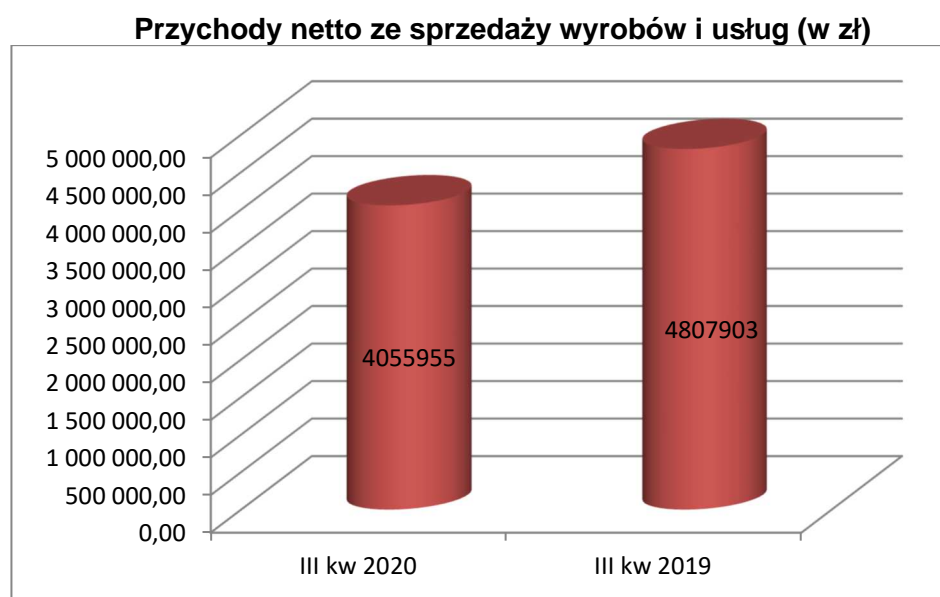
<b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>		<b>III kwartał 2020 / okres 01-07-2020 30-09-2020</b>	<b>III kwartał 2019 / okres 01-07-2019 30-09-2019</b>	<b>III kwartały 2020 / okres 01-01-2020 30-09-2020</b>	<b>III kwartały 2019 / okres 01-01-2019 30-09-2019</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>57 712 674</b>	<b>45 270 160</b>	<b>55 688 214</b>	<b>38 820 823</b>
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	57 712 674	45 270 160	55 688 214	38 820 823
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	0	0	0	0
b)	zmniejszenie	0	0	0	0
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	0	0	0	0
b)	zmniejszenie	0	0	0	0
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	0	0	0	0
b)	zmniejszenie	0	0	0	0
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	0	0	0	0
b)	zmniejszenie	0	0	0	0
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	2 691 296	0	2 691 296
a)	zwiększenie	0	2 691 296	0	2 691 296
b)	zmniejszenie	0	0	0	0
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	3 025 658	3 025 658	3 025 658	3 025 658
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	0	0	0	0
b)	zmniejszenie	0	0	0	0
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	19 781 789	10 030 572	17 757 328	3 581 234
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	19 781 789	10 030 572	10 116 730	10 116 730
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	19 781 789	10 030 572	10 116 730	10 116 730
a)	zwiększenie	0	0	14 176 095	0
b)	zmniejszenie	0	0	0	6 535 496
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	19 781 789	10 030 572	24 292 824	3 581 234
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0	0	6 535 496	6 535 496
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	6 535 496	6 535 496
a)	zwiększenie	0	0	0	0
b)	zmniejszenie	0	0	0	6 535 496
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	6 535 496	0
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	19 781 789	10 030 572	17 757 328	3 581 234
9	Wynik netto	14 803 595	1 454 120	16 828 055	7 903 457
a)	zysk	14 803 595	1 454 120	16 828 055	7 903 457
b)	strata netto	0	0	0	0
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>72 516 269</b>	<b>49 415 576</b>	<b>72 516 269</b>	<b>49 415 576</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>72 516 269</b>	<b>49 415 576</b>	<b>72 516 269</b>	<b>49 415 576</b>

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał	III kwartał	III kwartały	III kwartały
	2020 / okres 01-07-2020 30-09-2020	2019 / okres 01-07-2019 30-09-2019	2020 / okres 01-01-2020 30-09-2020	2019 / okres 01-01-2019 30-09-2019
<b>A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I Zysk (strata) brutto	15 801 748	1 917 582	18 192 485	9 829 082
II Korekty razem	-10 166 023	-1 294 391	-10 818 435	-8 720 380
1 Amortyzacja	388 017	402 397	1 171 378	1 199 172
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	70 976	97 038	194 837	284 341
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-10 917 000	13 303	-10 917 000	-120 270
5 Zmiana stanu rezerw	998 153	1 094 754	1 364 430	2 556 917
6 Zmiana stanu zapasów	258 704	1 061 247	-66 511	1 494 677
7 Zmiana stanu należności	1 011 920	-168 219	559 156	-1 346 831
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 407 136	-267 375	5 722 965	57 989
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 130 491	-1 088 262	-1 666 479	-2 711 502
10 Inne korekty z działalności operacyjnej	-5 253 436	-2 439 275	-7 181 211	-10 134 873
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>5 635 725</b>	<b>623 191</b>	<b>7 374 050</b>	<b>1 108 702</b>
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	0	0	0
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)</b>	<b>5 635 725</b>	<b>623 191</b>	<b>7 374 050</b>	<b>1 108 702</b>
<b>B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I Wpływy	17 000 000	0	17 000 000	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	0	0	0	0
3 Z aktywów finansowych	16 000 000	0	16 000 000	0
4 Inne wpływy inwestycyjne	1 000 000	0	1 000 000	0
II Wydatki	22 016 000	109 455	22 826 767	191 466
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 000	109 455	826 767	191 466
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3 Na aktywa finansowe	22 000 000	0	22 000 000	0
4 Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0	0	0	0
5 Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>-5 016 000</b>	<b>-109 455</b>	<b>-5 826 767</b>	<b>-36 108</b>
<b>C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I Wpływy	0	0	0	0
1 Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2 Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
3 Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4 Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II Wydatki	336 299	511 793	1 194 123	1 245 384
1 Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4 Spłaty kredytów i pożyczek	172 642	179 625	609 426	41 206
5 Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	92 681	235 130	389 861	919 837
8 Odsetki	70 976	97 038	194 837	284 341
9 Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>-336 299</b>	<b>-511 793</b>	<b>-1 194 123</b>	<b>-1 245 384</b>
<b>D Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)</b>	<b>283 426</b>	<b>1 943</b>	<b>353 160</b>	<b>-172 789</b>
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>283 426</b>	<b>1 943</b>	<b>353 160</b>	<b>-172 789</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>268 047</b>	<b>23 829</b>	<b>198 313</b>	<b>198 561</b>
<b>G Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym</b>	<b>551 473</b>	<b>25 772</b>	<b>551 473</b>	<b>25 772</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

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

W III kwartale 2020 roku Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży wyrobów i usług na poziomie niewiele ponad 4 mln zł tj. o około 750 tys. zł. mniej niż w porównywanym kwartale 2019 roku. W porównaniu do II kwartału 2020 roku przychody ze sprzedaż są na porównywalnym poziomie. Spadek obrotów spowodowany był ciągle mniejszymi jeszcze zamówieniami ze strony naszych klientów na skutek ogólnoświatowej pandemii wirusa SARS-CoV 19.



W III kwartale br do grona branż, które generują kluczowe przychody dla spółki dołączyła na dobre branża kolejowa, która po obiecujących wynikach w drugim kwartale kontynuowała pozytywny trend w opisywanym okresie. Branża motoryzacyjna powróciła na wyznaczone cele sprzedażowe nadrabiając tym samym spowolnienie na skutek pandemii w II kwartale.

Obsługiwane przez spółkę sieci handlowe z branży aftermarket w kraju mają się dobrze i są stabilnym filarem w działalności spółki. III kwartał przyniósł również wzrost sprzedaży dla dwóch nowo pozyskanych wcześniej dużych klientów z branży rolnej. Dołączając do grupy spółek produkujących maszyny rolnicze firmy te będą przyczyniać się do dalszych wzrostów sprzedaży oraz poszerzania oferty produktowej w portfolio spółki.

W opisywanym kwartale wdrożono do produkcji 39 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.

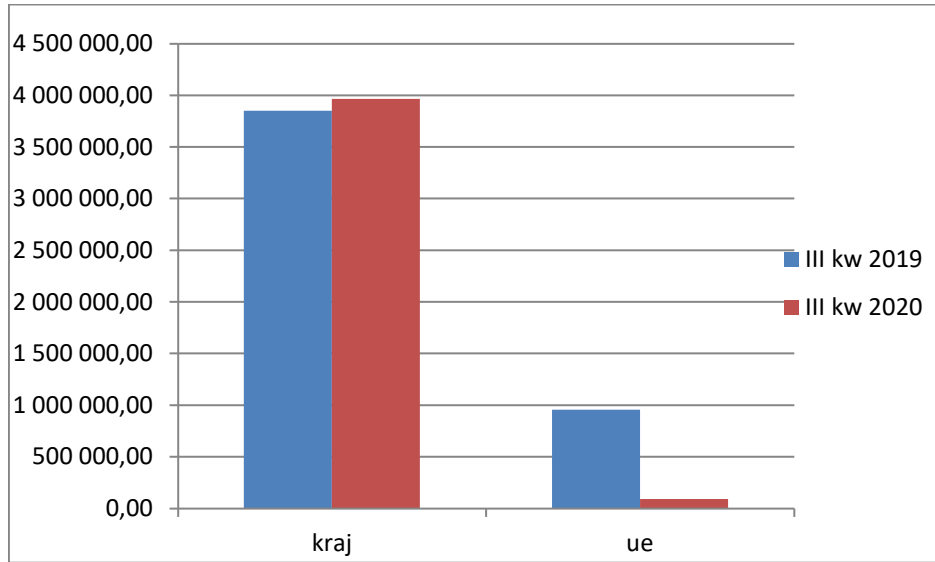
Przychody netto Spółki ze sprzedaży w kolejnych miesiącach omawianego kwartału kształtowały się następująco:

lipiec 2020	1.888.527,17 zł.
-------------	------------------

sierpień 2020	850.255,26 zł.
wrzesień 2020	1.317.173,00 zł.

W III kwartale br wypracowane na rynkach zagranicznych przychody były zdecydowanie niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego a także niższe niż w poprzednim kwartale. Większość przychodów Spółka wypracowała na rynku krajowym.

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



W raportowanym kwartale odnotowano stratę w wysokości ponad 288 tys. zł (w porównywanym kwartale 2019 roku strata wyniosła ponad 420 tys. zł). Mimo pandemii koronawirusa spółka osiągnęła lepszy wynik niż w analogicznym okresie ubiegłego roku,

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

- rozszerzenie 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
- pomoc uzyskana w ramach tarczy antykryzysowej

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

Spółka prowadziła intensywne działania zmierzające do rozpoczęcia działalności na rynku odnawialnych źródeł energii, w szczególności fotowoltaiki. Analizując ogólną sytuację na rynku oraz potrzeby rynkowe widzimy duże możliwości w pozyskaniu dodatkowego źródła przychodów. Dodatkowo 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 30.09.2020 r. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 111 osób.

### **XI. Plany i przewidywania na kolejny kwartał**

W zawiązku z trwającą pandemią koronawirusa sytuacja na rynku i jej wpływ na działalność spółki a co za tym idzie na wynik finansowy jest trudna do przewidzenia.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CSY S.A. w dniu 4 listopada 2020 roku podjęło uchwałę w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki poprzez zmianę profilu na świadczenie usług w zakresie kompleksowego doradztwa, projektowania i montażu systemów fotowoltaicznych oraz prowadzenie działalności w branży odnawialnych źródeł energii.

Zgodnie z podjętą uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i zmianach w statucie nowa firma spółki brzmi OZE Capital Spółka Akcyjna.

### **XII. Oświadczenie Zarządu**

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