

CSY S.A.

ul. Grunwaldzka 13

14-200 Iława

Tel.: 89 648 21 31

Fax: 89 648 23 32

Email: csy@csy.ilawa.pl

III kwartał 2015

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



Iława, 13 listopada 2015

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:	Mirosław Myrna – Przewodniczący Rady David Odrakiewicz – Sekretarz Rady Teresa Furmańczyk – Członek Rady Wiesława Wałdowska-Trzciałkowska - Członek Rady Tomasz Kuciel - Członek Rady
Kontakt:	tel. +48 89 6482131 faks +48 89 6482332
Strona internetowa:	www.csy.ilawa.pl
Email główny:	csy@csy.ilawa.pl
NIP	7441667139
REGON	519608547
KRS	0000367655

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta jest:

➤ **produkcja:**

- części zamiennych do pojazdów takich jak samochody ciężarowe i autobusy (m.in. VOLVO, SCANIA, MAN, IVECO), przyczepy i naczepy (FREUHAUF, TRAILOR, BPW), maszyny rolnicze, maszyny budowlane i do robót drogowych, maszyny górnicze itp. Zakres oferowanych wyrobów obejmuje w szczególności:
 - śruby, nakrętki i podkładki specjalne do podwozi samochodowych i silników
 - sworznie: tłokowe, zwrotnicy, resoru, kulowe do przegubów itp.
 - tuleje: sworznia zwrotnicy, korbowodu, resoru i inne
 - strzemiona resoru
 - gniazda zaworowe
- komponentów dla producentów ww. pojazdów, maszyn i urządzeń oraz ich dostawców.

➤ **usługi w zakresie obróbki metali, w tym:**

- obróbki mechanicznej (toczenie, szlifowanie, frezowanie, wiercenie, gwintowanie)
- obróbki plastycznej (spęczanie, gięcie, tłoczenie, walcowanie gwintów)
- obróbki cieplno-chemicznej (hartowanie i odpuszczanie, hartowanie indukcyjne, nawęglanie, azotowanie)
- obróbki galwanicznej (fosforanowanie manganowe, cynkowanie i chromianowanie bezbarwne i żółte).

➤ **usługi w zakresie:**

- naprawy dźwigników kanałowych pneumatyczno-hydraulicznych
- przeglądu technicznego w/w urządzeń - wystawiamy świadectwa zgodności z przeprowadzonych prób wytrzymałościowych potwierdzone stosownymi uprawnieniami Urzędu Dozoru Technicznego
- badań metalograficznych (przy użyciu spektrotestu)
- badań wytrzymałościowych (maszyna wytrzymałościowa, młot Charpy'ego).

➤ **usługi w zakresie dystrybucji:**

- części motoryzacyjnych i akcesoriów do samochodów ciężarowych i dostawczych, autobusów, ciągników rolniczych i silników spalinowych różnego zastosowania.

II. Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 13 listopada 2015 r. struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Udział w akcjonariacie	Głosów na WZA
OMEGIA Spółka Akcyjna	82,48%	82,48%
POZOSTALI	17,52%	17,52%
RAZEM	100%	100%

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

Zgodnie ze stanem na 30 września 2015 roku Emitent posiada następujące podmioty zależne podlegające konsolidacji z CSY S.A. jako jednostką dominującą:

1) Partner Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, 100 % udziałów CSY S.A.

Spółka Partner Sp. z o.o. została zarejestrowana w dniu 20.02.2015 roku przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000544826.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki Partner Sp. z o.o. jest działalność sklasyfikowana pod kodem PKD 68.10.Z

2) 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.

Przedmiotem przeważającej działalności spółki Rodex Sp. z o.o. jest działalność sklasyfikowana pod kodem 68.10.Z.

IV. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Raport kwartalny Emitenta za III kwartał 2015 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 01 lipca 2015 do 30 września 2015 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 lipca 2014 do 30 września 2014 roku.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2014 roku.

V. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
AKTYWA			
A Aktywa trwałe	16 550 132	14 847 502	11 354 337
I Wartości niematerialne i prawne	45 070		
II Rzeczowe aktywa trwałe	6 369 809	6 154 866	6 211 793
III Należności długoterminowe	4 866 240	3 588 000	
IV Inwestycje długoterminowe	5 133 217	4 970 550	4 970 550
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	135 796	134 086	171 995
B Aktywa obrotowe	7 402 904	5 885 954	7 131 204
I Zapasy	2 810 435	1 680 897	2 101 291
II Należności krótkoterminowe	4 350 626	2 843 058	3 148 376
III Inwestycje krótkoterminowe	198 227	1 346 900	1 827 191
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43 616	15 099	54 347
C Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	542 500	599 400	3 973 400
A k t y w a r a z e m	24 495 536	21 332 856	22 458 941
PASYWA			
A Kapitał (fundusz) własny	15 180 850	13 639 589	13 689 078
I Kapitał (fundusz) podstawowy	10 800 000	10 800 000	10 800 000
II Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
III Udziału (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV Kapitał zapasowy	2 505 227	1 815 943	1 815 943
V Kapitał z aktualizacji wyceny	334 362	334 362	334 362
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych			
VIII Zysk (strata) netto	1 541 261	689 284	738 772
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 314 685	7 693 267	8 769 864
I Zobowiązania długoterminowe	4 772 873	3 698 981	3 842 276
II Zobowiązania krótkoterminowe	4 541 812	3 994 287	4 927 588
P a s y w a r a z e m	24 495 536	21 332 856	22 458 941

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

		III kwartał 2015/okres 01-07-2015 30-09-2015	III kwartał 2014/okres 01-07-2014 30-09-2014	III kwartały 2015/okres 01-01-2015 30-09-2015	III kwartały 2014/okres 01-01-2014 30-09-2014
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 850 493	4 071 615	14 780 666	12 309 103
	- od jednostek powiązanych	40 890	704 434	727 131	2 010 429
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 457 445	3 813 895	13 465 861	11 680 072
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	393 048	257 720	1 314 804	629 031
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 702 434	2 887 928	11 070 559	9 067 400
	- jednostkom powiązanym	35 427	552 923	544 613	1 624 975
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 349 573	2 647 253	9 889 420	8 470 978
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	352 861	240 675	1 181 139	596 422
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 148 059	1 183 687	3 710 107	3 241 703
D	Koszty sprzedaży	258 961	174 488	706 423	518 055
E	Koszty ogólnego zarządu	478 909	485 667	1 586 268	1 456 580
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	410 189	523 531	1 417 416	1 267 068
G	Pozostałe przychody operacyjne	119 596	80 456	263 964	196 322
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	27 380	11 333	25 961	21 477
II	Dotacje	33 350	8 400	67 823	25 200
III	Inne przychody operacyjne	58 866	60 723	170 180	149 645
H	Pozostałe koszty operacyjne	18 771	4 187	106 303	31 929
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	23 052
III	Inne koszty operacyjne	18 771	4 187	106 303	8 876
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	511 014	599 800	1 575 077	1 431 461
J	Przychody finansowe	294 593	17 714	3 857 104	60 391
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II	Odsetki, w tym:	93	17 714	267	53 010
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	294 500	0	340 597	0
V	Inne	0	0	3 516 240	7 381
K	Koszty finansowe	13 001	642 361	4 133 827	543 108
I	Odsetki w tym:	45 546	48 305	144 149	106 023
	- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	398 709	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	590 400	0	395 776
IV	Inne	-32 545	3 656	3 590 969	41 309
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	792 606	-24 847	1 298 354	948 743
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
N	Zysk (strata) brutto	792 606	-24 847	1 298 354	948 743
O	Podatek dochodowy	106 149	123 493	278 383	273 100
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	63 003	-108 834	-521 290	-63 129
R	Zysk (strata) netto	623 454	-39 506	1 541 261	738 772

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

		III kwartał 2015/okres 01-07-2015 30-09-2015	III kwartał 2014/okres 01-07-2014 30-09-2014	III kwartały 2015/okres 01-01-2015 30-09-2015	III kwartały 2014/okres 01-01-2014 30-09-2014
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 557 396	13 728 584	13 639 589	9 350 305
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 557 396	13 728 584	13 639 589	9 350 305
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 800 000	10 800 000	10 800 000	7 200 000
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	3 600 000
a)	zwiększenie				3 600 000
b)	zmniejszenie				
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 800 000	10 800 000	10 800 000	10 800 000
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu				
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0	0
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu				
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 505 227	1 815 943	1 815 943	914 131
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	689 284	901 813
a)	zwiększenie			689 284	901 813
b)	zmniejszenie				
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 505 227	1 815 943	2 505 227	1 815 943
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	334 362	334 362	334 362	334 362
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	334 362	334 362	334 362	334 362
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu				
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
7	Różnice kursowe z przeliczenia				
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	917 807	778 279	689 284	901 813
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	917 807	778 279	689 284	901 813
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	917 807	778 279	689 284	901 813
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie	0	0	689 284	901 813
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	917 807	778 279	0	0
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,			0	
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	917 807	778 279	0	0
9	Wynik netto	623 454	-39 506	1 541 261	738 772
a)	zysk	623 454		1 541 261	738 772
b)	strata netto		39 506		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 180 850	13 689 078	15 180 850	13 689 078
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 180 850	13 689 078	15 180 850	13 689 078

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

		III kwartał 2015/okres 01-07-2015 30-09-2015	III kwartał 2014/okres 01-07-2014 30-09-2014	III kwartały 2015/okres 01-01-2015 30-09-2015	III kwartały 2014/okres 01-01-2014 30-09-2014
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) brutto	792 606	-24 847	1 298 354	948 743
II	Korekty razem	-64 385	848 509	74 206	131 650
1	Amortyzacja	199 767	130 715	519 243	329 912
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	45 453	30 591	143 882	53 014
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-27 380	-11 333	372 748	-21 477
5	Zmiana stanu rezerw	-73 713	108 834	510 580	63 129
6	Zmiana stanu zapasów	149 483	-181 458	-1 129 538	-86 395
7	Zmiana stanu należności	275 081	109 924	-1 507 568	-1 048 209
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-398 904	71 288	1 130 532	577 163
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	60 327	-452	330 861	-131 264
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	-294 500	590 400	-296 534	395 776
	Gotówka z działalności operacyjnej	728 221	823 662	1 372 560	1 080 393
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-106 149	-123 493	-278 383	-273 100
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	622 072	700 169	1 094 177	807 293
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	101 000	28 000	7 601 935	53 020
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	101 000	28 000	114 830	53 020
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0			
3	Z aktywów finansowych	0		2 120 834	
4	Inne wpływy inwestycyjne	0		5 366 270	
II	Wydatki	102 893	2 547 256	7 532 490	6 820 580
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	68 793	2 547 256	911 814	3 225 404
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0		0	
3	Na aktywa finansowe	0	0	5 544 270	3 595 176
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0			
5	Inne wydatki inwestycyjne	34 100		1 076 406	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-1 893	-2 519 256	69 445	-6 767 560
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0	3 048 509	3 516 240	7 180 526
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	3 600 000
2	Kredyty i pożyczki	0	3 048 509	0	3 580 526
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0		0	
4	Inne wpływy finansowe	0		3 516 240	
II	Wydatki	650 548	489 904	4 868 536	622 432
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0			
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0			
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0			
4	Spląty kredytów i pożyczek	499 807	393 877	890 910	393 877
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0			
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0			
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	105 288	65 437	245 744	175 542
8	Odsetki	45 453	30 591	143 882	53 014
9	Inne wydatki finansowe	0		3 588 000	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-650 548	2 558 605	-1 352 296	6 558 094
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)	-30 370	739 518	-188 674	597 827
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-30 370	739 518	-188 674	597 827
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	228 596	64 165	386 900	205 855
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	198 226	803 683	198 227	803 683
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

VI. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

		30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
	AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	14 204 539	14 834 613	11 354 337
I	Wartości niematerialne i prawne	45 070		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	6 369 809	6 141 977	6 211 793
III	Należności długoterminowe	0	3 588 000	
IV	Inwestycje długoterminowe	7 653 864	4 970 550	4 970 550
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	135 796	134 086	171 995
B	Aktywa obrotowe	11 532 889	5 888 403	7 131 204
I	Zapasy	2 810 435	1 680 897	2 101 291
II	Należności krótkoterminowe	8 465 335	2 845 507	3 148 376
III	Inwestycje krótkoterminowe	213 503	1 346 900	1 827 191
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43 616	15 099	54 347
C	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	542 500	599 400	3 973 400
	A k t y w a r a z e m	26 279 928	21 322 416	22 458 941
	PASYWA			
A	Kapitał (fundusz) własny	15 493 193	13 629 149	13 689 078
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 800 000	10 800 000	10 800 000
II	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV	Kapitał zapasowy	3 037 677	1 815 943	1 815 943
V	Kapitał z aktualizacji wyceny	334 362	334 362	334 362
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych			
VIII	Zysk (strata) netto	1 321 154	678 843	738 772
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	126 500	0	0
C	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 660 235	7 693 267	8 769 864
I	Zobowiązania długoterminowe	6 371 700	3 698 981	3 842 276
II	Zobowiązania krótkoterminowe	4 288 535	3 994 287	4 927 588
	P a s y w a r a z e m	26 279 928	21 322 416	22 458 941

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

		III kwartał 2015/okres 01-07-2015 30-09-2015	III kwartał 2014/ okres 01-07-2014 30-09-2014	III kwartały 2015/okres 01-01-2015 30-09-2015	III kwartały 2014/okres 01-01-2014 30-09-2014
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 948 216	4 071 615	14 955 605	12 309 103
	- od jednostek powiązanych	83 041	704 434	799 315	2 010 429
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 555 168	3 813 895	13 640 801	11 680 072
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	393 048	257 720	1 314 804	629 031
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 803 070	2 887 928	11 177 916	9 067 400
	- jednostkom powiązanym	115 045	552 923	624 231	1 624 975
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 450 208	2 647 253	9 996 777	8 470 978
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	352 861	240 675	1 181 139	596 422
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 145 147	1 183 687	3 777 690	3 241 703
D	Koszty sprzedaży	258 961	174 488	706 423	518 055
E	Koszty ogólnego zarządu	523 862	485 667	1 704 123	1 456 580
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	362 324	523 531	1 367 143	1 267 068
G	Pozostałe przychody operacyjne	118 177	80 456	263 964	196 322
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	25 961	11 333	25 961	21 477
II	Dotacje	33 350	8 400	67 823	25 200
III	Inne przychody operacyjne	58 866	60 723	170 180	149 645
H	Pozostałe koszty operacyjne	17 353	4 187	106 303	31 929
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-1 419	0	0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	23 052
III	Inne koszty operacyjne	18 771	4 187	106 303	8 876
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	463 148	599 800	1 524 804	1 431 461
J	Przychody finansowe	328 059	17 714	374 330	60 391
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II	Odsetki, w tym:	33 559	17 714	33 733	53 010
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	294 500	0	340 597	0
V	Inne	0	0	0	7 381
K	Koszty finansowe	26 966	642 361	722 770	543 108
I	Odsetki w tym:	47 378	48 305	145 981	106 023
	- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II	Strata ze zbycia inwestycji	12 133	0	573 821	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	590 400	0	395 766
IV	Inne	-32 545	3 656	2 969	41 309
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	764 242	-24 874	1 176 364	948 743
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
O	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
N	Zysk (strata) brutto	764 242	-24 847	1 176 364	948 743
O	Podatek dochodowy	115 853	123 493	297 088	273 100
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	63 003	-108 834	-441 878	-63 129
R	Zysk (strata) netto	585 386	-39 506	1 321 154	738 772

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

		III kwartał 2015/okres 01-07-2015 30-09-2015	III kwartał 2014/okres 01-07-2014 30-09-2014	III kwartały 2015/okres 01-01-2015 30-09-2015	III kwartały 2014/okres 01-01-2014 30-09-2014
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 907 807	13 728 584	13 639 589	9 350 305
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 907 807	13 728 584	13 639 589	9 350 305
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 800 000	10 800 000	10 800 000	7 200 000
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	3 600 000
a)	zwiększenie				3 600 000
b)	zmniejszenie				
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 800 000	10 800 000	10 800 000	10 800 000
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu				
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0	0
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu				
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 037 677	1 815 943	1 815 943	914 131
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	1 221 734	901 813
a)	zwiększenie			1 221 734	901 813
b)	zmniejszenie				
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 037 677	1 815 943	3 037 677	1 815 943
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	334 362	334 362	334 362	334 362
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	334 362	334 362	334 362	334 362
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu				
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
7	Różnice kursowe z przeliczenia				
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	735 768	778 279	689 284	901 813
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	735 768	778 279	689 284	901 813
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	735 768	778 279	689 284	901 813
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie		0	689 284	901 813
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	735 768	778 279	0	0
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,				
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie	0			
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	735 768	778 279	0	0
9	Wynik netto	585 386	-39 506	1 321 154	738 772
a)	zysk	585 386		1 321 154	738 772
b)	strata netto		39 506		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 493 193	13 689 078	15 493 193	13 689 078
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 493 193	13 689 078	15 493 193	13 689 078

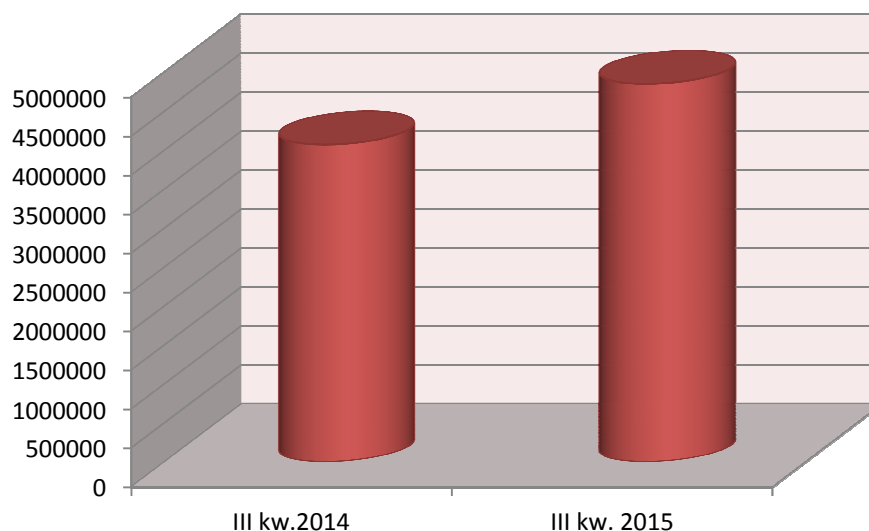
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

		III kwartał 2015/okres 01-07-2015 30-09-2015	III kwartał 2014/okres 01-07-2014 30-09-2014	III kwartały 2015/okres 01-01-2015 30-09-2015	III kwartały 2014/okres 01-01-2014 30-09-2014
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) brutto	764 242	-24 847	1 176 364	948 743
II	Korekty razem	-56 145	848 509	2 350 720	131 650
1	Amortyzacja	199 767	130 715	519 243	329 912
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13 819	30 591	112 248	53 014
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-15 247	-11 333	547 859	-21 477
5	Zmiana stanu rezerw	-73 713	108 834	431 168	63 129
6	Zmiana stanu zapasów	149 483	-181 458	-1 129 538	-86 395
7	Zmiana stanu należności	1 878 293	109 924	-6 759 241	-1 048 209
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-389 024	71 288	2 002 087	577 163
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	60 327	-452	410 273	-131 264
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	-1 879 850	590 400	6 216 621	395 776
	Gotówka z działalności operacyjnej	708 097	823 662	3 527 083	1 080 393
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-115 853	-123 493	-297 088	-273 100
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	592 244	700 169	3 229 995	807 293
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	101 000	28 000	15 928 485	53 020
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	101 000	28 000	114 830	53 020
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0			
3	Z aktywów finansowych	0		10 447 385	
4	Inne wpływy inwestycyjne	0		5 366 270	
II	Wydatki	102 893	2 547 256	18 542 666	6 820 580
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	68 793	2 547 256	911 814	3 225 404
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0		7 652 197	
3	Na aktywa finansowe	0	0	8 902 249	3 595 176
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0			
5	Inne wydatki inwestycyjne	34 100		1 076 406	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-1 893	-2 519 256	-2 614 181	-6 767 560
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	31 634	3 048 509	4 079 324	7 180 526
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	531 450	3 600 000
2	Kredyty i pożyczki	0	3 048 509	0	3 580 526
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0			
4	Inne wpływy finansowe	31 634		3 547 874	
II	Wydatki	650 548	489 904	4 868 536	622 432
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0			
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0			
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0			
4	Spląty kredytów i pożyczek	499 807	393 877	890 910	393 877
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0			
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0			
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	105 288	65 437	245 744	175 542
8	Odsetki	45 453	30 591	143 882	53 014
9	Inne wydatki finansowe	0		3 588 000	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-618 914	2 558 605	-789 211	6 558 094
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	-28 562	739 518	-173 398	597 827
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-28 562	739 518	-173 398	597 827
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	242 065	64 165	386 900	205 855
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	213 503	803 683	213 503	803 683
	- 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 trzecim kwartale 2015 roku Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży wyrobów i usług na poziomie 4,9 mln zł, tj. o prawie 800 tys. zł więcej (+16,1%) niż w porównywalnym kwartale poprzedniego roku oraz o ponad 600 tys. zł mniej (-11,3%) niż w kwartale poprzednim.

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów i usług (w tys. zł)

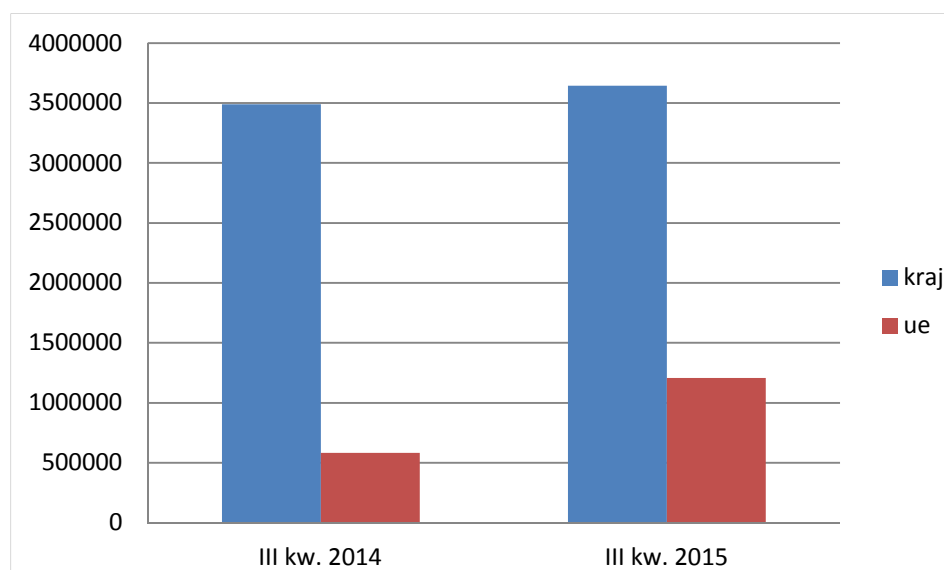


W III kwartale br. Emitent skoncentrował się na dalszym rozszerzaniu oferty produktowej dla głównych klientów z dwóch kluczowych dla Spółki sektorów: rolnego i budowlanego. Asortyment wyrobów oferowanych przez Emitenta został zwiększony o kolejne 40 nowe referencje dla odbiorców z branży budowlanej i rolniczej. W raportowanym kwartale pozyskano łącznie 78 nowych kontrahentów (66 odbiorców oraz 12 dostawców). Wartość sprzedaży nowym klientom w III kwartale br wyniosła ponad 115 tys. zł.

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

Lipiec 2015	1 819 tys. zł
Sierpień 2015	1 349 tys. zł
Wrzesień 2015	1 683 tys. zł

Przychody ze sprzedaży w omawianym kwartale (podobnie jak w poprzednim) wypracowane zostały w głównej mierze na rynku krajowym (75%), natomiast 25% przychodów Spółka zrealizowała na rynkach zagranicznych (Francja, Niemcy, Litwa i Czechy).

Struktura sprzedaży kraj/ue w III kwartale 2014 i 2015 roku

Na działalności operacyjnej w III kwartale 2015 roku zanotowano nieznaczny spadek (7,1%) w stosunku do II kwartału 2015 roku. Jednakże w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zanotowano 14,8% wzrost zysku z działalności operacyjnej.

Na wielkość wypracowanych przychodów ze sprzedaży miały wpływ niżej wymienione czynniki:

- sukcesywne rozszerzanie oferty asortymentowej dla dwóch kluczowych dla Spółki branż: rolniczej i budowlanej,
- marża sprzedaży na najbardziej popularnych wyrobach,
- dostęp do sprawdzonego i konkurencyjnego cenowo outsourcingu.

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

W okresie objętym raportem Spółka podejmowała intensywne działania mające na celu wzrost udziału eksportu w sprzedaży wyrobów produkowanych przez CSY S.A. oraz pozyskanie nowych klientów z rynku Europy Zachodniej.

Zainicjowane zostały rozmowy handlowe z dużym odbiorcą sprzedającym swoje wyroby na terenie całej Europy.

Liczymy na pozytywną weryfikację CSY S.A. jako nowego dostawcę i dalszy rozwój Spółki w kolejnych kwartałach.

IX. Komentarz Zarządu Emitenta dotyczący realizacji prognoz finansowych

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2015.

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

Liczba osób zatrudnionych w CSY S.A. wg stanu na dzień 30.09.2015 r. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 110 osób.

XI. Plany i przewidywania na kolejny kwartał

Przewidujemy, że w ostatnim kwartale br. utrzymana zostanie koniunktura i zapotrzebowanie na wyroby oferowane przez naszą Spółkę w sektorze maszyn rolniczych i budowlanych. Planujemy również dalszy rozwój dodatkowego profilu działalności poprzez zwiększenie aktywności na rynku, co powinno przełożyć się na wzrost przychodów ze sprzedaży. Spółka w dalszym ciągu sukcesywnie będzie realizować przyjętą politykę i strategię rozwoju opartą na wdrażaniu nowych wyrobów i ekspansji na nowe rynki zbytu.

XII. Oświadczenie Zarządu

Zarząd CSY S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane jednostkowe informacje finansowe za III kwartał 2015 r. jak i dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że kwartalny raport okresowy z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta.

Grzegorz Wrona

Prezes Zarządu