

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 2013

Raport kwartalny z działalności emitenta



Iława, 14 maja 2013

SPIS TREŚCI:

I. Wybrane dane finansowe

II. Istotne czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki

III. Stopień realizacji strategii w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w szczególności poprzez podejmowane działania innowacyjne w przedsiębiorstwie

IV. Informacja dotycząca prognoz

V. Plany i przewidywania na kolejny kwartał

VI. Informacja dotycząca grupy kapitałowej

VII. Informacje na temat akcjonariatu

VIII. Oświadczenie Zarządu

I. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	I kwartał 2013 / okres 01-01-2013 31-03-2013	I kwartał 2012 / okres 01-01-2012 31-03-2012
	[w zł]	[w zł]
Przychody netto ze sprzedaży	4 360 235,50	3 581 535,11
Koszty działalności operacyjnej:	3 807 623,17	3 368 741,78
w tym amortyzacja	86 679,37	71 701,94
Zysk/strata ze sprzedaży	552 612,33	212 793,33
Zysk/ strata na działalności operacyjnej	603 366,36	250 660,43
Przychody finansowe	153 291,76	4,20
Koszty finansowe	39 360,09	319 678,42
Zysk/strata brutto	717 298,03	-69 013,79
Zysk/strata netto	668 412,03	-22 501,79

Stan na dzień	31-03-2013	31-12-2012	31-03-2012
Aktywa trwałe	8 521 034,90	8 550 390,69	7 982 232,84
Rzeczowe aktywa trwałe	3 293 225,06	3 322 580,85	2 940 456,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	4 970 549,84	4 970 549,84	4 970 549,84
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	257 260,00	257 260,00	71 227,00
Aktywa obrotowe	6 497 750,84	4 965 740,73	4 958 740,33
Zapasy	1 593 361,70	1 715 333,65	1 356 009,57
Należności krótkoterminowe	4 291 451,12	2 766 265,57	2 956 797,40
Inwestycje krótkoterminowe	504 000,00	405 000,00	496 800,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 122,51	66 949,51	31 423,42
Rozliczenia międzyokresowe	96 815,51	12 192,00	117 709,94
Kapitał własny	9 116 904,56	8 448 492,53	7 572 962,07
Kapitał zakładowy	7 200 000,00	7 200 000,00	7 200 000,00
Zobowiązania długoterminowe	1 979 999,94	2 048 453,47	1 811 624,85
Zobowiązania krótkoterminowe	3 921 881,24	3 019 185,42	3 556 386,25

II. Istotne czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki

Pierwszy kwartał 2013 r. był najbardziej udanym pod względem wielkości sprzedaży okresem w dotychczasowej działalności Spółki. W ciągu trzech pierwszych miesięcy bieżącego roku osiągnęliśmy przychody ze sprzedaży wyrobów i usług na poziomie 4,4 mln zł, tj. o blisko 0,8 mln zł więcej (+ 21,5%) niż w porównywalnym kwartale poprzedniego roku. Udział podstawowych segmentów działalności Spółki w przychodach osiągniętych w pierwszym kwartale 2013 r. ukształtował się następująco:

1. produkcja części i akcesoriów do pojazdów silnikowych – 76% przychodów ogółem,
2. sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do pojazdów silnikowych – 12%
3. obróbka metali i nakładanie powłok na metale – 6%.

Główne źródło przychodów Spółki stanowią niezmiennie wpływy z produkcji części do maszyn rolniczych (blisko 50% przychodów ogółem). Dla porównania odsetek ten w I kw. 2012 r. kształtował się na poziomie 22%. Przychody pierwszego kwartału bieżącego roku były większe od przychodów kwartału poprzedniego o prawie 25%. Największą dynamikę obrotów wykazaliśmy w handlu z francuskimi i włoskimi producentami maszyn budowlanych. Sprzedaż ta wzrosła o prawie 74% w I kwartale br. w porównaniu z poprzednim kwartałem. Równie wysoka dynamika 68% charakteryzowała współpracę z branżą rolniczą. Skalę współpracy z liderem w rankingu odbiorców z branży rolniczej najlepiej obrazuje porównanie omawianego kwartału z analogicznym okresem poprzedniego roku, w stosunku do którego obroty z tym odbiorcą wzrosły ponad 3,5-krotnie. Współpraca z tym odbiorcą rozwija się na tyle dynamicznie, że założenia budżetu CSY S.A. na bieżący rok odnośnie przychodów ze sprzedaży dla tego kontrahenta Spółka zrealizowała w dwukrotnie krótszym czasie. Po I kwartale 2013 r. stopień ich realizacji osiągnął 48%.

Działalność Spółki w obszarze produkcji wyrobów i świadczenia usług obróbki metali była w omawianym okresie rentowna na wszystkich poziomach wyniku. Rentowność operacyjna osiągnęła poziom 13,8%, rentowność netto 15,3%.

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

- rozszerzenie oferty asortymentowej głównie dla branży rolniczej,
- marża sprzedaży na najbardziej popularnych wyrobach ,
- dostęp do sprawdzonego i konkurencyjnego cenowo outsourcingu,
- proporcjonalnie niższe koszty wytworzenia wyrobów i usług w porównaniu z I kw. 2012 r.
- utrzymanie kosztów sprzedaży i kosztów zarządu na poziomie zbliżonym do wartości osiągniętych w analogicznym okresie 2012 r.

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

Styczeń 2013	1 347 tys. zł
Luty 2013	1 458 tys. zł
Marzec 2013	1 549 tys. zł

III. Stopień realizacji strategii w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w szczególności poprzez podejmowane działania innowacyjne w przedsiębiorstwie

Do momentu sporządzenia niniejszego raportu Spółka powzięła informację o uzyskaniu pozytywnej oceny formalnej wniosku o dofinansowanie projektu „Wzrost konkurencyjności CSY S.A. poprzez wdrożenie nowej technologii hartowania indukcyjnego” ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego w poddziałaniu 1.1.7 „Dotacje inwestycyjne dla mikroprzedsiębiorstw i sektora MŚP w zakresie innowacji i nowych technologii”. Przedmiotem wniosku o dofinansowanie jest ultra innowacyjny piec do hartowania indukcyjnego o wnioskowanej wartości netto 954 830,00 zł. Wyniki dalszej oceny wniosku przez Regionalną Instytucję Finansującą Emitent przedstawi w kolejnych raportach.

W I kw. 2013 r. Spółka w celu zwiększenia przychodów ze sprzedaży prowadziła działania marketingowe skupione na umacnianiu pozycji CSY S.A. na rynku części do pojazdów i maszyn użytkowych. Systematyczne rozmowy z regularnymi i potencjalnymi odbiorcami owocują rozszerzeniem oferty produktowej CSY S.A. zarówno standardowej - skierowanej do dystrybutorów

części zamiennych jak i oferty indywidualnej, której adresatem jest określony klient.

IV. Informacja dotycząca prognoz

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2013.

V. Plany i przewidywania na kolejny kwartał

W pierwszym kwartale 2013 roku Spółka CSY S.A. realizowała na bieżąco przyjętą strategię ekspansji i koncentrowała działania na umacnianiu pozycji i obecności na rynku producentów części zamiennych jako rzetelnego i godnego zaufania partnera.

Przewidujemy, że rosnące w dalszym ciągu zapotrzebowanie na wyroby oferowane przez CSY S.A. w branżach innych niż rolnictwo oraz silna koniunktura przełożą się na dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży w kolejnych okresach na równie wysokim poziomie.

VI. Informacje dotyczące grupy kapitałowej

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej wobec tego nie ma obowiązku publikowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VII. Informacje na temat akcjonariatu

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego tj. na dzień 14 maja 2013 r. struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Udział w akcjonariacie	Głosów na WZA
POWSZECHNE TOWARZYSTWO INWESTYCYJNE S.A.	54,9%	54,9%
MOSTOSTAL WROCŁAW S.A.	18,7%	18,7%
POZOSTALI	26,4%	26,4%
RAZEM	100%	100%

VIII. Oświadczenie Zarządu

Zarząd CSY S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane jednostkowe informacje finansowe za I kwartał 2013 r., a także dane za dwanaście miesięcy 2012 r., jak i dane porównywalne za analogiczne okresy 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