

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 2012

Raport kwartalny z działalności emitenta



Iława, 14 listopada 2012

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	III kwartał 2012 / okres 01-07-2012 30-09-2012	III kwartał 2011 / okres 01-07-2011 30-09-2011	III kwartały 2012 / okres 01-01-2012 30-09-2012	III kwartały 2011 / okres 01-01-2011 30-09-2011
	[w zł]	[w zł]	[w zł]	[w zł]
Przychody netto ze sprzedaży	3 641 514,30	2 736 211,38	10 912 790,96	9 546 560,41
Koszty działalności operacyjnej:	3 254 939,53	2 863 603,48	9 952 440,29	9 231 296,78
w tym amortyzacja	86 005,67	62 925,30	229 627,62	180 399,59
Zysk/strata ze sprzedaży	386 574,77	-127 392,10	960 350,67	315 263,63
Zysk/ strata na działalności operacyjnej	400 316,71	-60 646,17	1 058 979,02	433 222,18
Przychody finansowe	15,45	19 523,89	53,58	19 536,20
Koszty finansowe	187 646,09	191 740,56	498 245,23	482 528,34
Zysk/strata brutto	212 686,07	-232 862,84	560 787,37	-29 769,96
Zysk/strata netto	204 322,07	-205 502,84	599 848,37	18 445,04

Stan na dzień	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Aktywa trwałe	8 530 411,99	8 046 188,25	7 789 706,49
Rzeczowe aktywa trwałe	3 372 024,15	3 004 411,41	2 803 634,65
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	187 838,00	71 227,00	15 522,00
Aktywa obrotowe	5 222 316,74	4 387 425,78	4 400 564,20
Zapasy	1 955 136,95	1 360 803,40	1 353 059,10
Należności krótkoterminowe	2 794 619,37	2 237 630,05	2 594 912,66
Inwestycje krótkoterminowe	410 400,00	741 600,00	365 400,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	18 877,70	38 879,33	42 921,54
Rozliczenia międzyokresowe	43 282,72	8 513,00	44 270,90
Kapitał własny	8 195 312,23	7 595 463,86	7 358 068,43
Kapitał zakładowy	7 200 000,00	7 200 000,00	7 200 000,00
Zobowiązania długoterminowe	2 147 670,26	1 964 029,74	1 796 015,31
Zobowiązania krótkoterminowe	3 409 746,24	2 874 120,43	3 036 186,95

II. Istotne czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki

W III kwartale 2012 r. przychody CSY S.A. wyniosły 3,6 mln złotych i były wyższe od przychodów analogicznego okresu poprzedniego roku o 0,9 mln zł tj. o 33%. Skala wpływu podstawowych segmentów działalności spółki na przychody osiągnięte w trzecim kwartale 2012 r. przedstawiała się następująco:

1. produkcja części i akcesoriów do pojazdów silnikowych – 71% przychodów ogółem,
2. sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do pojazdów silnikowych – 18%
3. obróbka metali i nakładanie powłok na metale – 11%.

Pomimo dwutygodniowej przerwy technologicznej wprowadzonej w sierpniu przychody trzeciego kwartału były porównywalne z przychodami kwartału poprzedniego. Analizując kwartały II i III zdecydowanie najkorzystniej wypadła branża rolnicza, z którą obroty CSY S.A. wzrosły o prawie 28%. Czołowy odbiorca z tej branży wykazał dynamikę obrotów w stosunku do poprzedniego kwartału na poziomie sięgającym 50%. 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 aż o 300%. Powyższe dane, ciągle rozszerzający się asortyment przeznaczony dla tego odbiorcy oraz wysoka rentowność sprzedawanych mu wyrobów pozwalają przewidywać dalszy wzrost dynamiki obrotów oraz dużą zyskowność sprzedaży.

Założenia budżetu CSY S.A. na rok 2012 odnośnie sprzedaży dla rynku rolnego zostały zrealizowane w pełni zaledwie w ciągu 7 miesięcy. Na dzień sporządzenia raportu stopień ich realizacji osiągnął 203%. W oparciu o powyższe dane spółka dokonała weryfikacji dotychczasowych założeń sprzedaży dla sektora rolnego zakładając przekroczenie rocznego planu o ok. 125%.

Nieznaczny spadek dynamiki obrotów odnotowaliśmy w handlu z francuskimi producentami maszyn budowlanych, rolniczych i maszyn do robót drogowych.

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

Lipiec 2012	1 362 tys. zł
Sierpień 2012	1 124 tys. zł
Wrzesień 2012	1 155 tys. zł

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

Intensywne działania marketingowe skierowane są nieustannie w stronę większych i mniejszych dystrybutorów części do pojazdów użytkowych marek zachodnich. Spotkania z regularnymi odbiorcami i klientami potencjalnymi owocują coraz szerszą wiedzą o potrzebach rynku i przekładają się na wzrost liczby pozycji asortymentowych w ofercie CSY S.A. Nasze części spotkały się z bardzo dobrym odbiorem ze strony użytkowników aut w Niemczech o czym świadczą regularne zamówienia z niemieckiej centrali jednego z dystrybutorów tych części. Chcąc wykorzystać szansę umocnienia pozycji CSY S.A. na rynku niemieckim wzięliśmy udział w targach Automechanika Frankfurt 2012, podczas których zainicjowaliśmy rozmowy z dwiema kolejnymi firmami z Niemiec. Naszym celem na przyszły rok jest nawiązanie współpracy również z firmami z Wysp Brytyjskich, Hiszpanii oraz Półwyspu Skandynawskiego.

W III kw. Spółka podjęła decyzję o wnioskowaniu o kolejną dotację z 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 będzie piec do hartowania indukcyjnego o wartości ok. 200 tys. EUR. Szczegółowe założenia projektu inwestycyjnego zostaną przedstawione w kolejnych raportach Spółki.

IV. Informacja dotycząca prognoz

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2012.

V. Plany i przewidywania na kolejny kwartał

Trzeci kwartał 2012 był okresem konsekwentnej realizacji przyjętej na bieżący rok strategii rozwoju spółki i umocnienia pozycji CSY S.A. jako rzetelnego i godnego zaufania partnera na rynku producentów części zamiennych. Nasza bogata i elastyczna oferta kierowana jest do klientów oczekujących gwarancji wysokiej i powtarzalnej jakości wyrobów w przystępnych cenach.

Biorąc pod uwagę tempo, w jakim rozszerza się asortyment części produkowanych do montażu maszyn do przedsięwziętej uprawy gleby największe przychody CSY S.A. w najbliższych miesiącach pochodzą będą z sektora rolnego.

Przewidujemy, że rosnące w dalszym ciągu zapotrzebowanie na wyroby oferowane przez CSY S.A. w pozostałych branżach 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 listopada 2012 r. struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Udział w akcjonariacie	Głosów na WZA
POWSZECHNE TOWARZYSTWO INWESTYCYJNE S.A.	54,9%	54,9%
MOSTOSTAL WROCLAW 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 III kwartał 2012 r., a także dane za dziewięć 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