

CSY S.A.
Ul. Grunwaldzka 13
14-200 Iława
Tel.: 89 648 21 31
Fax: 89 648 23 32
Email: csy@csy.ilawa.pl

IV kwartał 2012

Raport kwartalny z działalności emitenta



Iława, 14 lutego 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	IV kwartał 2012 / okres 01-10-2012 31-12-2012	IV kwartał 2011 / okres 01-10-2011 31-12-2011	IV kwartał 2012 / okres 01-01-2012 31-12-2012	IV kwartał 2011 / okres 01-01-2011 31-12-2011
	[w zł]	[w zł]	[w zł]	[w zł]
Przychody netto ze sprzedaży	3 480 121,79	2 659 975,50	14 392 912,75	12 206 535,91
Koszty działalności operacyjnej:	3 249 607,34	2 778 524,90	13 202 047,63	12 009 821,68
w tym amortyzacja	86 149,30	64 640,05	315 776,92	245 039,64
Zysk/strata ze sprzedaży	230 514,45	-118 549,40	1 190 865,12	196 714,23
Zysk/ strata na działalności operacyjnej	288 777,99	-2 179,02	1 347 757,01	431 043,16
Przychody finansowe	3,42	31 732,77	57,00	51 268,97
Koszty finansowe	48 091,11	-305 793,68	546 336,34	176 734,66
Zysk/strata brutto	240 690,30	335 347,43	801 477,67	305 577,47
Zysk/strata netto	253 180,30	237 395,43	853 028,67	255 840,47

Stan na dzień	31-12-2012	31-12-2011
Aktywa trwałe	8 550 390,69	8 046 188,25
Rzeczowe aktywa trwałe	3 322 580,85	3 004 411,41
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	4 970 549,84	4 970 549,84
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	257 260,00	71 227,00
Aktywa obrotowe	4 965 740,73	4 387 425,78
Zapasy	1 715 333,65	1 360 803,40
Należności krótkoterminowe	2 766 265,57	2 237 630,05
Inwestycje krótkoterminowe	405 000,00	741 600,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	66 949,51	38 879,33
Rozliczenia międzyokresowe	12 192,00	8 513,00
Kapitał własny	8 448 492,53	7 595 463,86
Kapitał zakładowy	7 200 000,00	7 200 000,00
Zobowiązania długoterminowe	2 082 053,95	1 964 029,74
Zobowiązania krótkoterminowe	2 985 584,94	2 874 120,43

Na dzień przekazania raportu do publicznej wiadomości dane finansowe nie podlegały całkowitej weryfikacji przez audytora.

II. Istotne czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki

W IV kwartale 2012 r. przychody CSY S.A. wyniosły 3,5 mln złotych i były wyższe od przychodów analogicznego okresu poprzedniego roku o 0,8 mln zł tj. o 31%. Skala wpływu podstawowych segmentów działalności Spółki na przychody osiągnięte w czwartym 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 – 17%
3. obróbka metali i nakładanie powłok na metale – 12%.

Przychody czwartego kwartału ubiegłego roku były porównywalne z przychodami kwartału poprzedniego. Nie zmieniła się też struktura segmentów działalności Spółki. Największą dynamikę obrotów odnotowaliśmy w handlu z francuskimi i włoskimi producentami maszyn budowlanych. Sprzedaż ta wzrosła o prawie 45% w ostatnim kwartale ubiegłego roku w porównaniu z poprzednim kwartałem. Pod kątem udziału w całkowitej sprzedaży wyrobów i usług w IV kwartale 2012 r. zdecydowanie najkorzystniej wypadła branża rolnicza, z którą obroty stanowiły przeszło 35% przychodów ze sprzedaży ogółem. Odsetek ten w skali całego 2012 roku był na podobnym poziomie 32%. 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 5-krotnie. Asortyment przeznaczony dla tego odbiorcy ciągle się rozszerza. W ostatnim kwartale ubiegłego roku wdrożono do produkcji 47 nowych pozycji, w poprzednim 85. Coraz szerszy asortyment oferowany branży rolniczej oraz rentowność sprzedawanych wyrobów owocują systematycznym wzrostem dynamiki obrotów co przekłada się na uzyskane wyniki finansowe Spółki.

Założenia budżetu CSY S.A. na rok 2012 odnośnie sprzedaży dla rynku rolnego zostały zrealizowane w pełni zaledwie w ciągu 7 miesięcy. Na koniec 2012 roku stopień ich realizacji osiągnął 220%, zatem roczny plan sprzedaży dla sektora rolnego przekroczony został o 120%.

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

Październik 2012	1 258 tys. zł
Listopad 2012	1 310 tys. zł
Grudzień 2012	915 tys. zł

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

Najbardziej istotnym działaniem Spółki podjętym w IV kwartale 2012 r. na polu działalności innowacyjnej było złożenie w Warmińsko-Mazurskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Olsztynie 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. Potrzeba realizacji projektu została podyktowana sygnałami płynącymi z rynku. W związku z zapotrzebowaniem użytkowników pojazdów i maszyn na produkty o coraz lepszej jakości i w konkurencyjnej cenie Spółka opracowała koncepcję projektu, który pozwoli poprawić jakość oferowanych wyrobów redukując jednocześnie koszty energii, co pozwoli zachować dotychczasowy poziom cen sprzedaży i zwiększy zdolność konkurencyjności. Za koniecznością zrealizowania inwestycji przemawia również potrzeba zwiększenia zdolności produkcyjnych, która wynika ze zgłaszanego popytu oraz planów strategicznych przedsiębiorstwa zakładających wejście na nowe rynki.

Działania marketingowe Spółki skupione są na umacnianiu pozycji CSY na rynku części do pojazdów użytkowych marek zachodnich. Stały kontakt z regularnymi i potencjalnymi odbiorcami pozwala doskonalić ofertę produktową CSY zarówno pod względem zróżnicowania i kompletności asortymentu, jak też konkurencyjności cen.

IV. Informacja dotycząca prognoz

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2012.

V. Plany i przewidywania na kolejny kwartał

Czwarty kwartał 2012 roku 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 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 lutego 2013 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 IV kwartał 2012 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