

**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)

**IV kwartał 2011**

## Raport kwartalny z działalności emitenta



*Iława, 14 lutego 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. Plany i przewidywania na kolejny kwartał.

## I. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	IV kwartał 2011 / okres 01-10-2011 31-12-2011	IV kwartał 2010 / okres 01-10-2010 31-12-2010	IV kwartały 2011 / okres 01-01-2011 31-12-2011	IV kwartały 2010 / okres 01-01-2010 31-12-2010
	[w zł]	[w zł]	[w zł]	[w zł]
Przychody netto ze sprzedaży	2 659 975,50	2 233 213,41	12 206 535,91	9 617 751,30
Koszty działalności operacyjnej:	2 778 524,90	2 624 851,04	12 009 821,68	10 105 687,57
w tym amortyzacja	64 640,05	39 991,17	245 039,64	161 578,27
Zysk/strata ze sprzedaży	-118 549,40	-391 637,63	196 714,23	-487 936,27
Zysk/ strata na działalności operacyjnej	-2 179,02	-572 538,69	431 043,16	-608 966,09
Przychody finansowe	31 732,77	541 019,08	51 268,97	650 003,07
Koszty finansowe	-305 793,68	21 352,97	176 734,66	73 263,80
Zysk/strata brutto	335 347,43	-52 872,58	305 577,47	-32 226,82
Zysk/strata netto	237 395,43	-174 196,58	255 840,47	-202 549,82

Stan na dzień	31-12-2011	31-12-2010
Aktywa trwałe	8 046 188,25	7 788 596,27
Rzeczowe aktywa trwałe	3 004 411,41	2 801 547,43
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	4 970 549,84	4 970 549,84
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	71 227,00	16 499,00
Aktywa obrotowe	4 387 425,78	4 388 223,01
Zapasy	1 360 803,40	1 569 364,35
Należności krótkoterminowe	2 237 630,05	2 056 163,55
Inwestycje krótkoterminowe	741 600,00	718 200,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	38 879,33	38 034,61
Rozliczenia międzyokresowe	8 513,00	6 460,50
Kapitał własny	7 595 463,86	7 339 623,39
Kapitał zakładowy	7 200 000,00	7 200 000,00
Zobowiązania długoterminowe	1 964 029,74	1 378 958,13
Zobowiązania krótkoterminowe	2 874 120,43	3 458 237,76

*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

Na wyniki finansowe osiągnięte przez spółkę w czwartym kwartale 2011 r. miały wpływ systematyczne przychody ze sprzedaży wyrobów i usług stanowiących podstawową działalność spółki tj.:

1. produkcja części i akcesoriów do pojazdów silnikowych – ok. 75% przychodów ogółem,
2. sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do pojazdów silnikowych – 15%
3. obróbka metali i nakładanie powłok na metale – 10%
4. produkcja konstrukcji stalowych i ich części.

W ostatnim kwartale 2011 roku spółka odnotowała 18% wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Na wzrost ten najbardziej znaczący wpływ miał duży wzrost sprzedaży do największych klientów CSY S.A. Wartość sprzedaży dla czołowego kontrahenta spółki w ostatnim kwartale 2011 r. była prawie 4-krotnie większa niż w analogicznym okresie 2010 r.

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

Październik 2011	944 tys. zł
Listopad 2011	861 tys. zł
Grudzień 2011	885 tys. zł

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

Działania podjęte przez Zarząd CSY S.A. w czwartym kwartale ubiegłego roku były zgodne z przyjętą przez spółkę strategią i polityką rozwoju.

Spółka sukcesywnie rozszerza obszar swojej działalności na rynku krajowym poprzez pozyskiwanie nowych klientów i koncentrację na produkcji wysoko rentownych wyrobów. Znacznie zwiększa się też udział na rynku zachodnim poprzez sprzedaż części i komponentów do maszyn i urządzeń budowlanych oraz drogowych.

W dniu 21.11.2011 r. spółka otrzymała informację z Warmińsko-Mazurskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Olsztynie o uzyskaniu pozytywnego wyniku kontroli przeprowadzonej przez WMARR w zakresie poprawnej realizacji projektu „Wzrost innowacyjności Iławskich Zakładów Części Samochodowych Sp. z o. o.” współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Warmia i Mazury na lata 2007-2013. Z początkiem grudnia Spółka otrzymała wypłatę dotacji w kwocie 479 071,13 zł (stanowiącej równowartość 44,9% wydatków poniesionych przez spółkę na realizację w/w projektu).

Zakupione w ramach projektu obrabiarki sterowane numerycznie realizują założone zadania produkcyjne, dając możliwość produkowania skomplikowanych i precyzyjnych wyrobów o wysokiej jakości.

Spółka sfinalizowała zapowiadany w raporcie okresowym za III kwartał 2011 roku zakup kolejnego centrum frezarsko-wiertarskiego - VMC 1000. Jest to kompaktowy i uniwersalny automat frezarsko-wiertarski do elastycznej obróbki jednostkowych detali jak również małych i średnich serii, doskonały do zastosowania przy obróbce detali dowolnego kształtu. Każda kolejna inwestycja spółki w nowoczesne maszyny jest wyrazem dążenia do zwiększenia elastyczności spółki wobec potrzeb rynku oraz zapewnienia kompleksowości i terminowości obsługi zamówień.

Kładąc nacisk na umacnianie pozycji CSY S.A. na rynku producentów części zamiennych do pojazdów użytkowych produkcji zachodniej rozpoczęliśmy

rozmowy z niemieckim dystrybutorem tych części. Oferta cenowa przedstawiona przez spółkę została wstępnie zaakceptowana. Kolejnym etapem będzie audyt klienta w siedzibie CSY S.A. przewidziany jeszcze w pierwszym kwartale 2012 roku, mający na celu sprawdzenie jakości naszych wyrobów i możliwości wprowadzenia do produkcji nowych pozycji asortymentowych.

W czwartym kwartale 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzeniem akcjonariuszy CSY S.A. W porządku obrad umieszczono projekty uchwał o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji imiennych serii C. Akcje miały zostać pokryte w całości wkładami niepieniężnymi w postaci udziałów we francuskiej spółce MECANIQUE DEVILLE S.A.S. i objęte w całości przez grupę kapitałową AZIMUTH. W wyniku przejęcia spółka CSY S.A. miała również dokonać zmiany firmy na DEVILLE Spółka Akcyjna. Z uwagi na brak zakończenia procesu negocjacji i ustalenia warunków emisji nowych akcji serii C NWZA odstąpiło od głosowania uchwały do czasu zamknięcia negocjacji z inwestorem.

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

W I kwartale 2012 roku spółka kontynuować będzie działania zmierzające do zwiększenia zaangażowania na rynku producentów części zamiennych do pojazdów użytkowych produkcji zachodniej. CSY S.A. szuka szans wyjścia z asortymentem sprzedażowym poza granice kraju. Mamy nadzieję, że wysoka jakość wyrobów CSY S.A. przetestowana przez krajowych odbiorców znajdzie uznanie również za granicą.

Spółka będzie kłaść nacisk na poszukiwanie nowych rynków zbytu. Kontynuując politykę rozwoju i ekspansji spółka widzi duże możliwości nawiązania współpracy z firmami funkcjonującymi w branży kolejowej oraz w sektorze tzw. energii odnawialnych. Rozpoczęliśmy już pierwsze rozmowy z przedstawicielami tych branż.

CSY S.A. zamierza umacniać współpracę z rynkiem francuskim poprzez wdrażanie produkcji kolejnych wyrobów do maszyn budowlanych i drogowych produkowanych przez naszego czołowego kontrahenta.

Wszystkie poczynione dotychczas inwestycje w specjalistyczne maszyny produkcyjne, działania marketingowe i bieżące działania operacyjne mają na celu osiągnięcie wymiernych efektów w postaci zwiększonych przychodów ze sprzedaży, lepszych wyników finansowych i tym samym większej atrakcyjności spółki dla obecnych i potencjalnych inwestorów.

Grzegorz Wrona

*Prezes Zarządu*