

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 2011

Raport kwartalny z działalności emitenta



Iława, 14 listopada 2011

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 | | III kwartał 2011 /okres od 01-07-2011 do 30-09-2011/ | | III kwartał 2010 /okres od 01-07-2010 do 30-09-2010/ | |
|------------------------|--|--|--------------|--|--|
| | | [w zł] | | [w zł] | |
| 1. | Przychody netto ze sprzedaży | 2 736 211,38 | | 2 477 753,76 | |
| 2. | Koszty sprzedanych produktów | 2 863 603,48 | | 2 445 219,79 | |
| 3. | Zysk/strata ze sprzedaży | -127 392,10 | | 32 533,97 | |
| 4. | Zysk/ strata na działalności operacyjnej | -60 646,17 | | 38 382,58 | |
| 5. | Amortyzacja | 62 925,30 | | 40 340,90 | |
| 6. | Przychody finansowe | 19 523,89 | | -457 513,89 | |
| 7. | Koszty finansowe | 191 740,56 | | 9 269,77 | |
| 8. | Zysk/strata brutto | -232 862,84 | | -428 401,08 | |
| 9. | Zysk/strata netto | -205 502,84 | | -341 532,08 | |
| Stan na dzień | | | | | |
| | | 30.09.2011 | 31.12.2010 | 30.09.2010 | |
| | | [w zł] | [w zł] | | |
| 1. | Aktywa trwałe | 7 789 706,49 | 7 788 596,27 | 8 053 362,41 | |
| 2. | Rzeczowe aktywa trwałe | 2 803 634,65 | 2 801 547,43 | 2 532 360,41 | |
| 3. | Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| 4. | Inwestycje długoterminowe | 4 970 549,84 | 4 970 549,84 | 5 503 000,00 | |
| 5. | Aktywa obrotowe | 4 400 564,20 | 4 388 223,01 | 3 573 303,08 | |
| 6. | Należności krótkoterminowe | 2 594 912,66 | 2 056 163,55 | 2 113 700,70 | |
| 7. | Inwestycje krótkoterminowe | 365 400,00 | 718 200,00 | 0,00 | |
| 8. | Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 42 921,54 | 38 034,61 | 50 465,34 | |
| 9. | Kapitał własny | 7 358 068,43 | 7 339 623,39 | 5 685 284,66 | |
| 10. | Kapitał zakładowy | 7 200 000,00 | 7 200 000,00 | 4 940 000,00 | |
| 11. | Zobowiązania długoterminowe | 1 796 015,31 | 1 378 958,13 | 1 365 588,01 | |
| 12. | Zobowiązania krótkoterminowe | 3 036 186,95 | 3 458 237,76 | 4 575 792,82 | |

II. Istotne czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki

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

1. produkcja części i akcesoriów do pojazdów silnikowych
2. obróbka metali i nakładanie powłok na metale
3. sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do pojazdów silnikowych
4. produkcja konstrukcji stalowych i ich części.

W trzecim kwartale spółka odnotowała 10% wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

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

| | |
|---------------|---------------|
| Lipiec 2011 | 965 tys. zł |
| Sierpień 2011 | 726 tys. zł |
| Wrzesień 2011 | 1 045 tys. zł |

W trzecim kwartale 2011r. Spółka CSY S.A. odnotowała ujemny wynik na działalności operacyjnej w kwocie 60,6 tys. zł, natomiast wynik netto wyniósł 205,5 tys. zł straty. Na wynik finansowy netto wpłynęła głównie aktualizacja wartości posiadanych akcji o kodzie KDPW (ISIN) PLRSYSA00014.

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

Zarząd CSY S.A. realizował przyjęte przez Spółkę założenia określone w strategii i polityce 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.

Spółka zmierza do końcowego rozliczenia wydatków poniesionych w ramach projektu „Wzrost innowacyjności Ławskich 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. Wypłata dotacji w kwocie 479 tys. zł spodziewana jest w IV kwartale br. po uzyskaniu pozytywnego wyniku kontroli Warmińsko-Mazurskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Olsztynie w zakresie poprawnej realizacji w/w projektu.

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

Kontynuując działalność mającą na celu wzrost konkurencyjności Spółka poczyniła kroki w celu zakupienia kolejnego (trzeciego w ciągu ostatnich czterech lat) centrum frezarsko-wiertarskiego, które zapewni możliwość kompleksowej i terminowej obsługi zamówień na wyroby w szczególności przeznaczone do maszyn budowlanych i drogowych na rynek francuski wymagający od Spółki coraz lepszej jakości wyrobów w niewygórowanych cenach.

IV. Plany i przewidywania na kolejny kwartał

W kolejnym kwartale CSY S.A. dzięki współpracy z rynkiem francuskim planuje uruchomić produkcję kolejnych wyrobów do maszyn budowlanych i drogowych. Bazując na zamówieniach otrzymanych od francuskiego kontrahenta w III kwartale przewidujemy, że w IV kwartale osiągniemy sprzedaż dla naszego czołowego kontrahenta na poziomie sprzedaży za trzy kwartały br. łącznie.

Kładąc nacisk na umacnianie pozycji CSY S.A. na rynku producentów części zamiennych do pojazdów użytkowych produkcji zachodniej nieustannie rozwijamy współpracę z największymi krajowymi dystrybutorami tych części poszerzając asortyment o kolejne produkty.

W IV kwartale br. Spółka zamierza również sfinalizować zakup centrum frezarsko-wiertarskiego, o czym była mowa w punkcie III raportu.

Wyrażamy nadzieję, że wszystkie poczynione działania przyniosą wymierne efekty w postaci zwiększonych przychodów ze sprzedaży w nadchodzących miesiącach.

Grzegorz Wrona

Prezes Zarządu