

CSY S.A.

Ul. Grunwaldzka 13

14-200 Iława

Tel.: 89 648 21 31

Fax: 89 648 23 32

Email: csy@csy.ilawa.pl

II kwartał 2012

Raport kwartalny z działalności emitenta



Iława, 14 sierpnia 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.

V. Informacje na temat akcjonariatu.

I. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	II kwartał 2012 / okres 01-04-2012 30-06-2012	II kwartał 2011 / okres 01-04-2011 30-06-2011	II kwartały 2012 / okres 01-01-2012 30-06-2012	II kwartały 2011 / okres 01-01-2011 30-06-2011
	[w zł]	[w zł]	[w zł]	[w zł]
Przychody netto ze sprzedaży	3 689 742,55	3 409 188,76	7 271 276,66	6 810 349,03
Koszty działalności operacyjnej:	3 328 758,98	3 152 899,25	6 697 500,76	6 367 693,30
w tym amortyzacja	71 921,01	62 284,48	143 621,95	117 474,29
Zysk/strata ze sprzedaży	360 983,57	256 289,51	573 775,90	442 655,73
Zysk/ strata na działalności operacyjnej	408 001,88	279 213,92	658 662,31	493 868,35
Przychody finansowe	33,93	0,00	38,13	12,31
Koszty finansowe	-9 079,28	87 872,89	310 599,14	290 787,78
Zysk/strata brutto	417 115,09	191 341,03	348 101,30	203 092,88
Zysk/strata netto	418 028,09	178 338,03	395 526,30	223 947,88

Stan na dzień	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Aktywa trwałe	8 592 236,81	8 046 188,25	7 852 631,79
Rzeczowe aktywa trwałe	3 433 848,97	3 004 411,41	2 866 559,95
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	5 154 795,20	4 387 425,78	5 564 794,78
Zapasy	1 615 528,27	1 360 803,40	1 672 728,96
Należności krótkoterminowe	2 839 494,23	2 237 630,05	3 296 044,22
Inwestycje krótkoterminowe	534 600,00	741 600,00	509 400,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	93 949,28	38 879,33	6 484,06
Rozliczenia międzyokresowe	71 223,42	8 513,00	80 137,54
Kapitał własny	7 990 990,16	7 595 463,86	7 563 571,27
Kapitał zakładowy	7 200 000,00	7 200 000,00	7 200 000,00
Zobowiązania długoterminowe	2 228 244,54	1 964 029,74	1 864 919,95
Zobowiązania krótkoterminowe	3 527 797,31	2 874 120,43	3 988 935,35

II. Istotne czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki

Na wyniki finansowe osiągnięte przez spółkę w drugim kwartale 2012 r. miały wpływ systematyczne przychody ze sprzedaży wyrobów i usług stanowiących podstawową działalność spółki tj.:

1. produkcja części i akcesoriów do pojazdów silnikowych – 70% przychodów ogółem,
2. sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do pojazdów silnikowych – 19%
3. obróbka metali i nakładanie powłok na metale – 11%.

W drugim kwartale 2012 roku spółka odnotowała 8% wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Największą dynamikę obrotów odnotowaliśmy w handlu z francuskimi producentami maszyn budowlanych, rolniczych i maszyn do robót drogowych. Sprzedaż ta wzrosła o 90% w drugim kwartale br. w porównaniu z poprzednim kwartałem. Dużą dynamiką obrotów w I i II kwartale 2012 r. wykazał się również jeden z producentów maszyn i urządzeń do przedsięwziętej uprawy gleby. Przychody z tytułu sprzedaży w II kwartale 2012 r. w tym segmencie wzrosły o ponad 40% w porównaniu z kwartałem poprzedzającym oraz o 217% w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku. W pierwszym półroczu br. spółka wdrożyła do produkcji aż 150 nowych pozycji asortymentowych, co stanowi blisko 80% wszystkich wdrożonych w tym okresie wyrobów. Analiza stopnia realizacji założeń budżetu CSY S.A. na bieżący rok wykazała, że na koniec pierwszego półrocza br. plan roczny sprzedaży dla rynku rolnego wykonany był aż w 90%. Dynamiczny rozwój współpracy z największymi odbiorcami sektora od początku br. pozwala przewidywać przekroczenie rocznego planu sprzedaży o ok. 60%.

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

Kwiecień 2012	1 153 tys. zł
Maj 2012	1 215 tys. zł
Czerwiec 2012	1 321 tys. zł

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

II kwartał 2012 był okresem wzmożonej współpracy z największymi odbiorcami w branży rolniczej.

W okresie objętym sprawozdaniem udało się podtrzymać współpracę z niemieckim dystrybutorem części „zachodnich”, który systematycznie składa zamówienia na ten asortyment. Działania zmierzające do zwiększenia zaangażowania na rynku producentów części zamiennych do pojazdów użytkowych produkcji zachodniej są podejmowane na bieżąco.

Do dnia sporządzenia raportu do Spółki wpłynęło zamówienie opiewające na kwotę 360 tys. zł od włoskiego kontrahenta – producenta maszyn do robót ziemnych, którego przedmiotem są gniazda zaworowe. Przychody ze sprzedaży przewidziane są na ostatni kwartał br.

Nie ustają rozmowy z firmami działającymi w branży kolejowej. W I kwartale zrealizowaliśmy jedno zamówienie na wykonanie sworzni. W ostatnim czasie przedstawiliśmy ofertę na wykonanie pakietu sworzni o łącznej wartości ponad 1 mln złotych. Oczekujemy wstępnej decyzji klienta w sprawie cen.

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.

IV. Plany i przewidywania na kolejny kwartał

W dalszym ciągu kontynuujemy założenia strategiczne przyjęte na rok obrotowy 2012.

Podejmowane przez nas działania mają na celu umocnienie CSY S.A. jako solidnego, rzetelnego i stabilnego partnera na rynku producentów części zamiennych.

Wychodzimy na przeciw potrzebom naszych klientów oferując im wysoka jakość w przystępnej cenie.

Z naszych analiz wynika, że wysoka koniunktura, szczególnie w branży rolniczej w dalszym ciągu utrzyma się.

Spółka przygotowana jest na przyjęcie nowych zamówień oraz opracowanie technologii nowych wyrobów.

Gruntowna analiza portfela zamówień i zadań produkcyjnych pozwoliła na wygospodarowanie dodatkowych mocy produkcyjnych.

Zakładamy, że w kolejnym kwartale ze względu na okres urlopowy wystąpić może niewielkie spowolnienie w zakupach naszych klientów z rynków Europy Zachodniej.

Uzyskane w ten sposób dodatkowo wolne moce produkcyjne wykorzystane zostaną na realizację zamówień dla klientów z innych sektorów.

Przewidujemy, że rosnące w dalszym ciągu zapotrzebowanie na wyroby oferowane przez CSY S.A. we wszystkich branżach oraz silna koniunktura przełożą się na uzyskanie przychodów ze sprzedaży w kolejnych okresach na równie wysokim poziomie.

V. Informacje na temat akcjonariatu

Na dzień sporządzenia raportu akcjonariat Spółki przedstawiał 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%

Grzegorz Wrona

Prezes Zarządu