



RAPORT OKRESOWY ZA IV KWARTAŁ 2011 ROKU



Ława, luty 2012 r.

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2011 ROKU.	4
3. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIAGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE - KOMENTARZ ZARZĄDU	5
4. OPIS DZIAŁAŃ JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	6
5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	7

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa Emitenta: RSY

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba: ul. Grunwaldzka 13; 14-200 Iława

Telefon: + 48 89 648 21 31

Fax: + 48 89 648 93 31

Strona Internetowa: www.rsy.ilawa.pl

E-mail: rsy@rsy.ilawa.pl

REGON: 519608560

NIP: 7441667501

Numer KRS: 0000367579

Zarząd:

Szymon Klimaszyk

Prezes Zarządu

Jarosław Lasecki

Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Mariusz Matusik

Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Kloc

Sekretarz Rady Nadzorczej

Błażej Wasielewski

Członek Rady Nadzorczej

Remigiusz Strzelczyk

Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Skrzypski

Członek Rady Nadzorczej

2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2011 ROKU.

WYBRANE DANE FINANSOWE	IV kwartał 2011 / okres 01-10-2011 31-12-2011	IV kwartał 2010 / okres 01-10-2010 31-12-2010	4 kwartały 2011 / okres 01-01-2011 31-12-2011	4 kwartały 2010 / okres 01-01-2010 31-12-2010
	[w zł]	[w zł]	[w zł]	[w zł]
Przychody netto ze sprzedaży	1 947 312,81	1 799 077,84	10 009 686,04	7 658 804,57
Koszty działalności operacyjnej:	2 329 982,85	2 267 382,98	10 624 916,05	8 402 082,31
w tym amortyzacja	35 162,63	28 568,74	128 420,79	110 459,03
Zysk/strata ze sprzedaży	-382 670,04	-468 305,14	-615 230,01	-743 277,74
Zysk/ strata na działalności operacyjnej	-368 957,72	-616 517,17	-605 323,28	-888 169,37
Przychody finansowe	1 088 179,59	348 740,02	917 283,83	380 323,46
Koszty finansowe	4 896,90	3 722,44	20 791,23	11 947,41
Zysk/strata brutto	714 324,97	-271 499,59	291 169,32	-519 793,32
Zysk/strata netto	525 004,97	-234 595,59	125 634,32	-493 871,32

Stan na dzień	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa trwałe	1 495 966,81	1 581 483,40
Rzeczowe aktywa trwałe	1 309 058,81	1 234 453,12
Należności długoterminowe	0,00	163 883,28
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186 908,00	183 147,00
Aktywa obrotowe	4 043 941,51	3 098 368,50
Zapasy	1 265 855,79	1 476 483,40
Należności krótkoterminowe	1 256 732,34	917 976,96
Aktywa finansowe	1 488 600,00	522 000,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 239,47	173 867,18
Rozliczenia międzyokresowe	19 513,91	8 040,96
Kapitał własny	3 634 317,84	3 508 683,52
Kapitał zakładowy	3 700 000,00	3 700 000,00
Zobowiązania długoterminowe	430 380,91	223 264,25
Zobowiązania krótkoterminowe	1 475 209,57	947 904,13

3. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE – KOMENTARZ ZARZĄDU

W IV kwartale 2011 roku, Spółka odnotowała wzrost przychodów, w odniesieniu do analogicznego okresu roku 2010, na poziomie 8,24%. Przychód w IV kwartale wyniósł więc 1,94 mln zł.

Pomimo wzrostu przychodów w kolejnych kwartałach 2011 roku, spółka odnotowała stratę na działalności operacyjnej, na poziomie 368 tys zł. W ramach sezonowości w zakresie napraw i remontów silników, miesiące listopad i grudzień charakteryzowały się niższym poziomem zamówień, w stosunku do III kwartału. Podjęte w ciągu roku działania restrukturyzacyjne pozwoliły na znaczne obniżenie ponoszonych strat w stosunku do IV kwartału 2010 roku (616 tys zł).

Analizując strukturę przychodów w czterech kwartałach 2010 roku, widoczny jest wzrost napraw silników zachodnich, równocześnie zmniejsza się liczba silników produkcji krajowej, które Spółka otrzymuje do naprawy.

Zmiana struktury przychodów, umożliwia wdrożenie kolejnych działań restrukturyzacyjnych, których celem jest dostosowanie wielkości przedsiębiorstwa do poziomu osiągniętych przychodów.

Podjęte działania rozwojowe, takie jak rozpoczęcie działalności dystrybucyjnej w obszarze maszyn i ciągników rolniczych, wykazanie wzrostu przychodów w obszarze głównej działalności Spółki, silna pozycja na rynku branży kolejowej w zakresie napraw silników kolejowych, umożliwiła Spółce nabycie akcji PTI S.A. W wyniku przeprowadzonej transakcji, Spółka odnotowała dobre wyniki na działalności finansowej, co w efekcie dało wynik na poziomie 520 tys zł zysku netto w IV kwartale 2011 roku.

4. OPIS DZIAŁAŃ JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Sfinalizowane zostały rozmowy i podpisana została umowa na dystrybucję i serwis maszyn i ciągników rolniczych. Analizując rynek maszyn i ciągników rolniczych w Polsce oraz w województwie Warmińsko-Mazurskim, planowany poziom dotacji unijnych dla rolników, uruchomienie nowej linii biznesowej zdecydowanie wpłynie na wzrost przychodów w Spółce. Wzrost przychodów dotyczyć będzie również tych miesięcy, które w obszarze naprawy i remontów silników, są pozasezonowe. Uruchomienie działalności dystrybucyjnej sprzętu rolniczego pozwoli na efektywniejsze wykorzystanie zasobów Spółki, co zdecydowanie będzie miało wpływ na pozytywne wyniki finansowe w 2012 roku.

W IV kwartale podpisana została umowa z VOITH Turbo Sp. z o.o., w zakresie naprawy i remontów silników MAN, które w zestawach powerpack występują w skojarzeniu z przekładniami hydrokinetycznymi VOITH. Podpisanie niniejszej umowy oznacza, iż w 2012 roku nadal struktura przychodów Spółki będzie zmieniać się z korzyścią dla silników zachodnich.

5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd RSY S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione wybrane informacje finansowe Spółki za IV kwartał 2011 roku i dane do nich porównywalne za IV kwartał 2010 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że informacje dotyczące działalności Spółki w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki RSY S.A. Na dzień przekazania sprawozdania nie było zakończone badanie przez audytora.

Zarząd Spółki RSY S.A.

Szymon Klimaszyk

Jarosław Lasecki