Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 22 marca 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.



Iława, maj 2014 r.

Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania z działalności jednostki w roku obrotowym, obejmującego istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

Sprawozdanie z działalności jednostki obejmuje następujące części:

I. Opis Grupy Kapitałowej
II. Polityka w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej
III. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem w jakim stopniu emitent jest na nie narażony
IV. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa
V. Akcje własne
VI. Oddziały (zakłady) Grupy Kapitałowej
VII. Instrumenty finansowe
VIII. Zdarzenia istotne wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego.

Prezes Zarządu – Szymon Klimaszyk Członek Zarządu – Grzegorz Wrona

Iława, dnia 27.05.2014 roku

I. Opis Grupy Kapitałowej

1. Stan organizacyjny ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian organizacji

Jednostka Dominująca:
RSY Spółka Akcyjna jest spółką powstałą z przekształcenia spółki Iławskie Zakłady Remontu Silników spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zawiązanej aktem notarialnym w dniu 14 kwietnia 2004 roku.
RSY S.A. prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej od 31.08.2010 roku.

Siedzibą jednostki jest miasto Iława. Spółka jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000367579.

Jednostce nadano numer statystyczny REGON 519608560 oraz otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 744-166-75-01.

Podstawowym przedmiotem działania jednostki jest sprzedaż maszyn i ciągników rolniczych.

Jednostka zależna:
RSY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zawiązana aktem notarialnym dnia 14 stycznia 2013 roku przed notariuszem Marzena Godlewska- Drewniak (Repertorium 386/2013).

Siedzibą jednostki jest Iława, ulica Grunwaldzka 13. Spółka jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000448853.

Jednostce nadano numer statystyczny REGON 281480456 oraz otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 744-180-97-86.

Podstawowym przedmiotem działania jednostki jest konserwacja i naprawa pojazdów mechanicznych.

Grupa Kapitałowa:

Dnia 7.01.2013 roku Zarząd Spółki RSY S.A. podjął uchwałę w sprawie utworzenia przez RSY S.A. spółki zależnej, która działa pod firmą: RSY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Kapitał zakładowy Spółki RSY Sp. z o.o. wynosił 5 tys. zł. i w całości został pokryty przez spółkę RSY S.A. w postaci gotówki.
Dnia 22.03.2013 roku Sąd Gospodarczy w Olsztynie dokonał rejestracji spółki RSY Sp. z o.o.

Dnia 23.04.2013 roku odbyło się NZW RSY Sp. z o.o. gdzie uchwałą nr 1 podwyższono kapitał Spółki RSY Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o kwotę 500 tys. zł.(5 tys. udziałów o wartości nominalnej 100 zł. każdy). Udziały objęła Spółka RSY SA i pokryła je aportem w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą ZCP Silniki, obejmującej zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej.

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy na dzień 31.12.2013	Udział procentowy na dzień 31.12.2012	Rodzaj jednostki
RSY S.A.	Iława	sprzedaż maszyn rolniczych	-	-	dominująca
RSY Sp. z o.o.	Iława	konserwacja i naprawa pojazdów mechanicznych.	100 %	-	zależna

2. Zmiany w akcjonariacie Jednostki Dominującej

Kapitał zakładowy Grupy nie uległ zmianie w 2013 roku i wynosi 3 700 tys. zł. Składa się z 3 700 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej licznie głosów na WZ)	% udział w kapitale zakładowym (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)
PTI S.A.	1 995 600	53,93 %
Promishold Sp. z o.o. 2 S.K.A.	556 000	15,03%
Mostostal Wrocław S.A.	-	-
Pozostali	1 148 400	31,04%
Razem	**3 700 000**	**100 %**

3. Zmiany w Radzie Nadzorczej

W roku 2013 nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do Rady Nadzorczej nowego członka: Pana Grzegorza Wronę. Obecnie w skład Rady Nadzorczej wchodzą następujące osoby:

a) Mariusz Matusik – Przewodniczący Rady Nadzorczej
b) Andrzej Kloc – Sekretarz Rady Nadzorczej
c) Błażej Wasielewski – Członek Rady Nadzorczej
d) Grzegorz Wrona – Członek Rady Nadzorczej
e) Krzysztof Skrzypski – Członek Rady Nadzorczej

4. Posiadane autoryzacje

W 2013 roku, Grupa Kapitałowa utrzymała dotychczasowe autoryzacje silnikowe:

- Mercedes Benz
- MTU/Detroit Diesel
- VM Motori
- Yanmar
- John Deere

Ponadto, w ramach rozszerzenia działalności gospodarczej z roku 2013, w zakresie sprzedaży maszyn i ciągników rolniczych, Spółka utrzymała umowy dealerskie i jednocześnie umowy serwisowe z URSUS S.A. oraz z AMG Sp. z o.o. – importerem na Polskę ciągników rolniczych marki Landini.

Utrzymana została współpraca z firmami: RABE, Schaffer, POM Brodnica, NT Industry, Berthoud, Gregoire Besson, Sob Metal, SaMASZ

5. Rozszerzenie działalności Spółki

W roku 2013 zostały podpisane dwie znaczące umowy dealerskie i serwisowe, mianowicie: z importerem ciągników TYM firmą HYDRO – MASZ z Brzeźna koło Sieradza. Traktory TYM są produkowane przez południowokoreańską firmę ” Tongo Yang Company ” sprzedawane zarówno w Europie, Stanach Zjednoczonych oraz Australii. W Polsce marka jest obecna od 2009 roku. Produkcja roczna utrzymuje się na poziomie ok. 12.000 ciągników.

Został podpisana również umowa dealerska z firma handlową „ LUPUS ” z Ciechanowa, importerem rosyjskich kombajnów oraz sieczkarni Rostelmash z Rostowa nad Donem.

Jest ona trzecim co do wielkości producentem kombajnów zbożowych na świecie z produkcją na poziomie ok. 8.000 sztuk.

Od 2010 roku kombajny są obecne na rynku polskim. Grupa Kapitałowa RSY jest jedynym dealerem kombajnów w województwie Warmińsko – Mazurskim.

II. Polityka w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej

W 2014 roku Grupa prowadzić będzie działania w kierunku zwiększenia udziału w naprawach silników wysokoprężnych pochodzenia zachodniego. Utrzymuje się na rynku tendencja zmniejszania się liczby silników produkcji krajowej. Maszyny i urządzenia napędzane silnikami wysokoprężnymi produkcji krajowej są sukcesywnie wycofywane z eksploatacji.

W związku ze zmianą struktury przychodów Grupy Kapitałowej, Zarząd w 2013 roku zrestrukturyzował zatrudnienie. Z poziomu 73 etatów w styczniu 2012 roku, do 50 etatów w grudniu 2013 roku. Restrukturyzacja zatrudnienia była jednym z punktów przyjętego planu restrukturyzacji kosztowej przedsiębiorstwa.

W roku 2012 Spółka utrzymała pozycje lidera, w zakresie napraw silników wysokoprężnych do autobusów szynowych, napędzanych silnikami MTU/Mercedes – Benz, MAN oraz RABA MAN. Jednakże w 2013 roku Grupa Kapitałowa z uwagi na specyfikę sprzedaży autobusów szynowych w Polsce w roku 2013 i brak wynikających resursów napraw, spowodował bardzo duży spadek przeprowadzanych napraw jednostek napędowych do wspomnianych wyżej pojazdów szynowych.

Grupa Kapitałowa w wyniku wielomiesięcznych negocjacji doprowadziła do nawiązania współpracy z producentem pojazdów szynową firma PESA SA. Nie została podpisana umowa w tym zakresie, jednakże już w grudniu 2013 roku trafiły do naprawy głównej dwie jednostki napędowe MTU/Mercedes – Benz do przeprowadzanych przez naszego partnera, firmę PESA SA napraw głównych w ramach przeglądu P4.

Aby być w pełni profesjonalnie przygotowanym do napraw najliczniej reprezentowanych na rynku silników MTU/Mercedes – Benz, napędzających autobusy szynowe, Grupa Kapitałowa RSY uruchomiła jedyny w kraju hamulec umożliwiający uruchomienie, sprawdzenia, testowanie oraz docieranie wstępne wspomnianych wyżej silników, co niewątpliwie jest istotnym atutem w naprawach oraz stanowi przewagę konkurencyjną nad innymi podmiotami prowadzącymi podobną działalność na rynku. Zostało to docenione przez naszego partnera firmę PESA SA i stanowiła kluczowy aspekt w wyborze naszej oferty.

Poza tym, została podpisana z Bankiem PKO BP a RSY Sp. z o.o., która w ramach Grupy Kapitałowej obsługuje kontrakt z PESA SA, umowa faktoringowa, rekomendowana przez naszego Partnera, znacznie poprawiająca płynność finansową całej Grupy Kapitałowej.

Współpraca będzie kontynuowana w 2014 roku. Przewiduje ona przeprowadzenie napraw głównych ok. 30 silników MTU/Mercedes – Benz, MAN oraz IVECO/FPT. W kolejnych latach 2015 – 2016 w wyniku prowadzonych rozmów z partnerem przewidywane jest również przeprowadzanie napraw silnikowych na poziomie ok. 30 do 40 sztuk jednostek napędowych różnych typów rocznie w ramach przeglądów P4 przewidzianych w Dokumentacji Techniczno Ruchowej pojazdów.

Grupa Kapitałowa po zakupieniu i uruchomieniu jedynego w pełni profesjonalnego hamulca wodnego firmy Schenk, umożliwiającego hamowanie silników wojskowych W46 oraz s12U w oparciu o wojskowe instrukcje z możliwością uzyskania pełnych wydruków dla odbioru tychże jednostek napędowych.

Jest to w chwili obecnej jedyny tak zaawansowany hamulec silnikowy w kraju do wysokoprężnych jednostek napędowych, eksploatowanych w czołgach.

Prowadzone były również w roku 2013 intensywne rozmowy z jednym z naszych partnerów Spółką Arriva Bus Sp. z o.o., dla której są już przeprowadzane naprawy silników wysokoprężnych różnych typów do autobusów, na temat napraw nie tylko z obszaru naszego kraju, ale również z innych jego oddziałów w Europie.

Od III kwartału 2013 Grupa Kapitałowa prowadzi działania, w zakresie sprzedaży używanych części zamiennych do samochodów ciężarowych SCANIA, DAF oraz VOLVO. Obecnie Grupa jest na etapie realizacji pierwszych zamówień po rozpoczęciu wspomnianej działalności.

W ramach aktywności marketingowej, Grupa Kapitałowa RSY. bierze udział w imprezach wystawienniczych. Celem udziału w targach i wystawach ogólnopolskich jak i lokalnych, jest pozyskanie nowych klientów zarówno instytucjonalnych jak indywidualnych. Ze względu na poszerzenie oferty napraw głównych silników i podzespołów silników o sprzedaż maszyn i ciągników rolniczych możliwa jest prezentacja połączenie oferty na różnych imprezach promocyjnych.

III. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

1. Ryzyko uzależnienia od głównego odbiorcy

Grupa Kapitałowa, prowadził działalność w zakresie napraw głównych i bieżących silników wysokoprężnych, regeneracji części silnikowych oraz sprzedaży maszyn i ciągników rolniczych. Usługi oferowane są dla wielu branż, takich jak: kolejowa, wydobywcza, drogowa, transportowa. Grupa wykonuje również usługi dla klientów indywidualnych, w zakresie napraw i regeneracji części zamiennych dla osób fizycznych prowadzących indywidualną działalność gospodarczą, jak również dla rolników.
W związku z istotnym rozdrobnieniem rynku, widoczny jest zróżnicowany poziom przychodów w ciągu roku, czyli sezonowość napraw.

Grupa prowadzi działania sprzedażowe, w celu pozyskania klientów instytucjonalnych, w stosunku do których możliwe będzie planowane realizowanie usług naprawczych.

2. Ryzyko uzależnienia od jednego dostawcy

Ze względu na posiadane autoryzacje silnikowe, wielość typów silników, Grupa nie ponosi ryzyka uzależnienia od jednego dostawcy. Rynek części zamiennych obejmuje części oryginalne, jak również zamienniki.
Ponadto, w zakresie nowej działalności Grupy uruchomionej w 2012 roku przez jednostkę Dominującą, w zakresie sprzedaży maszyn i ciągników rolniczych, podpisanych zostało wiele umów dealerskich (jak w punkcie I. 4), co również niweluje ryzyko uzależnienia od jednego dostawcy.

3. Ryzyko konkurencji

Rynek napraw silnikowych jest bardzo rozdrobniony. Konkurencja w postaci małych zakładów naprawczych stanowi zagrożenie, w zakresie napraw dla klientów indywidualnych. Jednak ze względu na wyposażenie w specjalistyczne maszyny, hamownie dużej mocy, posiadane autoryzacje i narzędzia specjalne do naprawy silników, Spółka posiada przewagę konkurencyjną w zakresie specjalistycznych silników przemysłowych.

4. Ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych produktów oraz zmian technologicznych

Park maszynowy, jakim dysponuje Spółka, pozwala na wykonywanie napraw głównych silników zachodnich, zaawansowanych technologicznie. W związku z posiadanymi autoryzacjami, pracownicy biorą udział w obowiązkowych szkoleniach, w zakresie technologii napraw silnikowych.

IV. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

1. Działalność operacyjna i wynik finansowy

a) przychody i koszty działalności operacyjnej

W 2013 roku Grupa zanotowała znaczne obniżenie poziomu przychodów, w stosunku do 2012 roku. Przychody z działalności operacyjnej wyniosły 6 319 tys. zł. Struktura przychodów zmieniła się w ten sposób, iż spadł przede wszystkim udział przychodów wygenerowanych z napraw głównych silników (znaczne zmniejszenie przychodów z napraw silników do autobusów szynowych oraz dla AUTOSAN SA, będący w upadłości likwidacyjnej) . Spadku nie udało się niestety uzupełnić rozwojem nowej działalności w zakresie sprzedaży maszyn i ciągników rolniczych, z uwagi na wyczerpanie się finasowania w ramach polityki unijnej dla rolnictwa w ramach programu operacyjnego przypadającego na lata 2007 – 2013. Sytuacja ulegnie zmianie dopiero po uruchomieniu nowego programu operacyjnego dla rolnictwa w ramach nowej polityka na lata 2014 – 2020, która zostanie uruchomiona dopiero najwcześniej w roku 2015..

Wynik ze sprzedaży w 2013 roku osiągnął ujemną wartość w wysokości 811 tys. zł. W związku ze zmianą struktury produktów, które mają wpływ na wysokość przychodów i kosztów prowadzonej działalności, Zarząd Grupy realizował w 2013 roku działania restrukturyzacyjne. Celem podjętych działań restrukturyzacyjnych, jest optymalizacja kosztowa działalności Grupy. Podjęte działania w tym zakresie oraz intensywnie prowadzona działalność marketingowa i sprzedażowa, zdecydowanie pozwolą na osiągnięcie dodatnich wyników na działalności operacyjnej Grupy w roku 2014.

b) specyfikacja kosztów operacyjnych wg rodzaju

Wyszczególnienie	2013	2012
Amortyzacja	176	168
Zużycie materiałów i energii	2 758	4 235
Usługi obce	899	1 303
Podatki i opłaty	5	4
Wynagrodzenia	1 752	2 070
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	355	471
Pozostałe koszty rodzajowe	131	695
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	911	1 502
Zmiana stanu produktów	143	- 19
Koszty według rodzaju, razem	**7 130**	**10 29**

c) sprawozdanie z całkowitych dochodów

Grupa w roku obrotowym wykazała stratę netto w wysokości 1 099 tys. zł.

Grupa w roku obrotowym wykazała stratę na działalności operacyjnej w wysokości 1 107 tys. zł.

Wyszczególnienie	2013	2012
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	**6 319**	**9 599**
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5 231	7 988
Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów i materiałów	1 088	1 611
Koszty działalności operacyjnej	**7 130**	**10 429**
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 054	7 453
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	911	1 502
Koszty sprzedaży	246	270
Koszty zarządu	919	1 204
Zysk (strata) na sprzedaży	**-811**	**- 830**
Pozostałe przychody operacyjne	35	236
Pozostałe koszty operacyjne	331	416
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**- 1 107**	**-1 010**
Przychody finansowe	73	30
Koszty finansowe	65	1 163
Zysk (strata) brutto	**- 1 099**	**- 2 143**
Podatek dochodowy		
Odroczony podatek dochodowy		-234
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**- 1 099**	**- 1 909**
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	**- 1 099**	**- 1 909**
Inne całkowite dochody	**0**	**0**
Całkowity dochód ogółem	**- 1 099**	**- 1 909**

d) sprawozdanie z sytuacji finansowej i jego struktura

W badanym roku suma bilansowa wyniosła 3 335 tys. zł i w porównaniu do 2012 roku zmniejszyła się o 1 085 tys. zł Dominującą pozycją aktywów trwałych są rzeczowe aktywa trwałe, które stanowią 37,3% sumy bilansowej. Wśród aktywów obrotowych najwyższą pozycję stanowią zapasy, które stanowią 45,2% sumy bilansowej. Główną pozycją pasywów są zobowiązania krótkoterminowe stanowiące 74,4% sumy bilansowej.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013	Struktura %	Stan na 31.12.2012	Struktura %
Aktywa trwałe	**1 431**	**42,9%**	**1 533**	**34,7%**
Rzeczowe aktywa trwałe	1 243	37,3%	1 333	30,2%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	188	5,6%	200	4,5%
Aktywa obrotowe	**1 904**	**57,1%**	**2 759**	**62,4%**
Zapasy	1 507	45,2%	1 772	40,1%
Należności z tytułu dostaw i usług	174	5,2%	798	18,1%
Należności pozostałe	108	3,2%	124	2,8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	93	2,8%	7	0,2%
Rozliczenia międzyokresowe	22	0,7%	58	1,3%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		**0,0%**	**128**	**2,9%**
AKTYWA OGÓŁEM	**3 335**	**100,0%**	**4 420**	**100,0%**
Kapitał własny	**626**	**18,8%**	**1 725**	**39,0%**
Kapitał akcyjny	3 700	110,9%	3 700	83,7%
Kapitał zapasowy	0	0,0%	126	2,9%
Kapitał z aktualizacji wyceny	302	9,1%	302	6,8%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 277	-68,3%	-494	-11,2%
Zyski (strata) netto	-1 099	-33,0%	-1 909	-43,2%
Zobowiązania długoterminowe	**227**	**6,8%**	**253**	**5,7%**
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	76	2,3%	102	2,3%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	92	2,8%	104	2,4%
Rezerwy na zobowiązania	59	1,8%	47	1,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	**2 482**	**74,4%**	**2 442**	**55,2%**
Zobowiązania z tytułu kredytu	155	4,6%	263	6,0%
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	52	1,6%	52	1,2%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 024	60,7%	1 915	43,3%
Zobowiązania pozostałe	186	5,6%	77	1,7%
Rezerwy na zobowiązania	65	1,9%	135	3,1%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	**3 335**	**100,0%**	**4 420**	**100,0%**

2. Ważniejsze okoliczności lub zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe grupy kapitałowej emitenta w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach;

W roku 2013 nie wystąpiły wyżej wymienione okoliczności i zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy.

3. Przewidywana sytuacja finansowa

Zarząd Grupy będzie kontynuował rozpoczęte działania restrukturyzacyjne w Spółce. Podjęte działania mają na celu osiągnięcie rentowności na wykonywanych usługach na poziomie 15%. W tym celu konieczna jest dalsza optymalizacja kosztowa, jak również pozyskanie nowych zleceń na naprawy główne silników. Ponadto intensywnie prowadzone będą działania w zakresie sprzedaży maszyn i ciągników rolniczych.

4. Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej w danym roku obrotowym

W roku 2013 w Grupie nie wystąpiły lokaty i inwestycje kapitałowe.

V. Akcje własne

Grupa w okresie sprawozdawczym nie nabywała oraz nie zbywała akcji własnych

VI. Oddziały (jednostki) Grupy Kapitałowej

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała oddziałów (zakładów)

VII. Instrumenty finansowe

W roku 2013 Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych.

VIII. Zdarzenia istotne wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego.

Dnia 13.02.2014 Pan Jarosław Lasecki zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Dnia 9 maja 2014 roku Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej postanowiono delegować Członka Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Wronę do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki.
Okres delegowania Członka Rady Nadzorczej do Zarządu Spółki będzie trwał od dnia maja 2014 roku do dnia nie później niż 8.08.2014 roku.

Prezes Zarządu – Szymon Klimaszyk

Członek Zarządu – Grzegorz Wrona

Iława, dnia 27.05.2014 roku