



## RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU



Iława, 10 listopada 2017 r.

## SPIS TREŚCI

---

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE .....	3
2. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	4
3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	4
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	4
5. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	5
6. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE .....	10
7. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	15
8. INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE ...	16
9. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DOTYCZĄCY REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH.....	17
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	17

# 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](http://www.rsy.ilawa.pl)

E-mail: [rsy@rsy.ilawa.pl](mailto:rsy@rsy.ilawa.pl)

REGON: 519608560

NIP: 7441667501

Numer KRS: 0000367579

## Zarząd:

Szymon Klimaszyk

Prezes Zarządu

Mariusz Matusik

Wiceprezes Zarządu

## Rada Nadzorcza:

Joanna Tobolska

Członek Rady Nadzorczej

Aneta Niedziela

Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Adam Kuciel

Członek Rady Nadzorczej

Wiesława Wałdowska -Trzciałkowska

Członek Rady Nadzorczej

Teresa Maria Furmańczyk

Członek Rady Nadzorczej

## **2. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

Poniższe dane, dotyczące struktury akcjonariatu RSY S.A., zostały zebrane i przedstawione z zachowaniem należytej staranności na podstawie wiedzy Spółki, jednakże mogą one nie uwzględniać ewentualnych transakcji kupna-sprzedaży akcji przez akcjonariuszy, o których Spółka nie została poinformowana.

### **Struktura akcjonariatu i głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta (stan na: 10 listopad 2017r.)**

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)	Wartość nominalna akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)	% udział w kapitale zakładowym (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)
ZASTAL S.A.	6 824 709	6 824 709	61,48 %
CSY S.A.	3 661 291	3 661 291	32,98 %
Pozostali	614 000	614 000	5,54%
<b>Razem</b>	<b>11 100 000</b>	<b>11 100 000</b>	<b>100 %</b>

Źródło: Zawiadomienia z art. 69 Ustawy o ofercie przekazane Spółce przez akcjonariuszy

## **3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Emitent tworzy grupę kapitałową wobec czego publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W skład grupy kapitałowej RSY wchodzi Spółki:

- a) RSY S.A. – jednostka dominująca,
- b) RSY sp. z o.o. – jednostka zależna w 100% od RSY S.A.

## **4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

Raport kwartalny Emitenta za III kwartał 2017 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu " Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect"
- Z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w

zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2016 do 30 września 2016 roku.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2016 roku.

## 5. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
	<b>AKTYWA</b>			
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 617 936</b>	<b>2 275 996</b>	<b>2 117 871</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	1 429 542		
	- wartość firmy	1 429 542		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	873 634	169 936	141 931
III	Należności długoterminowe			
IV	Inwestycje długoterminowe	971 640	971 640	971 640
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 343 121	1 134 420	1 004 300
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 523 903</b>	<b>524 268</b>	<b>618 377</b>
I	Zapasy	709 070	201 730	188 747
II	Należności krótkoterminowe	642 110	308 821	413 286
III	Inwestycje krótkoterminowe	138 755	9 460	8 724
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33 968	4 257	7 620
<b>C</b>	<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy</b>	<b>1 344 161</b>	<b>2 023 627</b>	<b>2 806 490</b>
	<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>7 486 000</b>	<b>4 823 891</b>	<b>5 542 737</b>
	<b>PASYWA</b>			
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>3 760 238</b>	<b>4 120 741</b>	<b>4 797 758</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11 100 000	11 100 000	11 100 000
II	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
III	Udziału (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV	Kapitał zapasowy			
V	Kapitał z aktualizacji wyceny			
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 979 259	-3 647 461	-3 647 461
VIII	Zysk (strata) netto	-360 503	-3 331 798	-2 654 780
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
<b>B</b>	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>			
<b>C</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 725 762</b>	<b>703 151</b>	<b>744 979</b>
I	Zobowiązania długoterminowe	709 313	53 145	416
II	Zobowiązania krótkoterminowe	3 016 449	650 006	744 563
	<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>7 486 000</b>	<b>4 823 891</b>	<b>5 542 737</b>

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartał 2016 / okres 01-07-2016 30-09-2016	III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017	III kwartały 2016 / okres 01-01-2016 30-09-2016
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>-1 222 286</b>	<b>370 545</b>	<b>1 974 781</b>	<b>851 161</b>
	- od jednostek powiązanych	0	45 000	93 439	180 036
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-1 273 974	45 000	1 890 809	193 986
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	51 688	325 545	83 971	657 175
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>-1 002 498</b>	<b>324 189</b>	<b>1 534 815</b>	<b>657 740</b>
	- jednostkom powiązanym	0	0	2 838	14 283
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-1 051 401	0	1 455 492	13 930
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	48 903	324 189	79 323	643 810
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>-219 788</b>	<b>46 356</b>	<b>439 966</b>	<b>193 421</b>
D	Koszty sprzedaży	-15 279	10 311	46 175	26 738
E	Koszty ogólnego zarządu	-176 042	41 580	282 924	153 932
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-28 467</b>	<b>-5 536</b>	<b>110 867</b>	<b>12 750</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>16 225</b>	<b>28 000</b>	<b>130 552</b>	<b>29 316</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II	Dotacje	0	0	0	0
III	Inne przychody operacyjne	16 225	28 000	130 552	29 316
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 004</b>	<b>2 509</b>	<b>14 756</b>	<b>55 755</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 295	0	7 295	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	2 509	0	47 909
III	Inne koszty operacyjne	-4 291	0	7 461	7 846
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-15 246</b>	<b>19 955</b>	<b>226 664</b>	<b>-13 689</b>
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>143</b>	<b>4</b>	<b>191</b>	<b>4</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II	Odsetki, w tym:	143	4	191	4
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V	Inne	0	0	0	0
<b>K</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>139 216</b>	<b>298 515</b>	<b>716 456</b>	<b>3 243 123</b>
I	Odsetki w tym:	-8 392	3 095	36 054	8 274
	- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	147 710	295 420	679 466	3 234 849
IV	Inne	-102	0	936	0
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>-154 319</b>	<b>-278 556</b>	<b>-489 602</b>	<b>-3 256 807</b>
<b>M</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartał 2016 / okres 01-07-2016 30-09-2016	III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017	III kwartały 2016 / okres 01-01-2016 30-09-2016
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-154 319</b>	<b>-278 556</b>	<b>-489 602</b>	<b>-3 256 807</b>
O	Podatek dochodowy	0	0	0	0
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-28 065	-56 130	-129 099	-602 027
<b>R</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-126 254</b>	<b>-222 426</b>	<b>-360 503</b>	<b>-2 654 780</b>

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartał 2016 / okres 01-07-2016 30-09-2016	III kwartały 2017 / okres 01- 01-2017 30-09-2017	III kwartały 2016 / okres 01-01-2016 30-09-2016
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-154 319</b>	<b>-278 556</b>	<b>-489 602</b>	<b>-3 256 807</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>194 125</b>	<b>303 849</b>	<b>614 914</b>	<b>4 284 386</b>
1	Amortyzacja	44 407	14 319	133 861	42 957
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	29 982	3 091	74 381	8 270
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	7 295	0	7 295	0
5	Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6	Zmiana stanu zapasów	-4 076	69 027	96 331	251 417
7	Zmiana stanu należności	-173 255	139 381	-24 858	902 989
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	21 391	-221 722	-429 938	-151 277
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	16 449	4 334	-25 845	-4 818
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	251 931	295 420	783 687	3 234 849
	<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>39 806</b>	<b>25 294</b>	<b>125 312</b>	<b>1 027 579</b>
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	0	0	0
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)</b>	<b>39 806</b>	<b>25 294</b>	<b>125 312</b>	<b>1 027 579</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>28 455</b>	<b>0</b>	<b>28 455</b>	<b>0</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28 455	0	28 455	0
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>30 503</b>	<b>1 626</b>	<b>61 064</b>	<b>971 599</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	30 503	1 626	61 064	1 626
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Na aktywa finansowe				969 973
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym				

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartał 2016 / okres 01-07-2016 30-09-2016	III kwartały 2017 / okres 01- 01-2017 30-09-2017	III kwartały 2016 / okres 01-01-2016 30-09-2016
5	Inne wydatki inwestycyjne				
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>-2 048</b>	<b>-1 626</b>	<b>-32 608</b>	<b>-971 599</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2	Kredyty i pożyczki				
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4	Inne wpływy finansowe				
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>66 130</b>	<b>16 857</b>	<b>135 673</b>	<b>49 016</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4	Spłaty kredytów i pożyczek				
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	36 147	13 766	61 292	40 746
8	Odsetki	29 982	3 091	74 381	8 270
9	Inne wydatki finansowe				
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>-66 130</b>	<b>-16 857</b>	<b>-135 673</b>	<b>-49 016</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-28 371</b>	<b>6 811</b>	<b>-42 969</b>	<b>6 964</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-28 371</b>	<b>6 811</b>	<b>-42 969</b>	<b>6 964</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>167 125</b>	<b>1 913</b>	<b>181 723</b>	<b>1 760</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym</b>	<b>138 755</b>	<b>8 724</b>	<b>138 755</b>	<b>8 724</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartał 2016 / okres 01-07-2016 30-09-2016	III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017	III kwartały 2016 / okres 01-01-2016 30-09-2016
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>3 782 271</b>	<b>7 452 539</b>	<b>2 596 978</b>	<b>7 452 539</b>
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 782 271	7 452 539	2 596 978	7 452 539
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11 100 000	11 100 000	11 100 000	11 100 000
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11 100 000	11 100 000	11 100 000	11 100 000
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na				



SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartał 2016 / okres 01-07-2016 30-09-2016	III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017	III kwartały 2016 / okres 01-01-2016 30-09-2016
	początek okresu				
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0	0
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu				
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		0	0	82 662
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	0	-82 662
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				82 662
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0	0	0	0
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0			
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu				
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
7	Różnice kursowe z przeliczenia				
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 213 508	-6 079 816	-6 979 259	-3 730 123
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie	0	0	0	0
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	7 213 508	6 079 816	6 979 259	3 730 123
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 213 508	6 079 816	6 979 259	3 730 123
a)	zwiększenie				

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartał 2016 / okres 01-07-2016 30-09-2016	III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017	III kwartały 2016 / okres 01-01-2016 30-09-2016
b)	zmniejszenie				82 662
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 213 508	6 079 816	6 979 259	3 647 461
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 213 508	-6 079 816	-6 979 259	-3 647 461
9	Wynik netto	-126 254	-222 426	-360 503	-2 654 780
a)	zysk netto				
b)	strata netto	126 254	222 426	360 503	2 654 780
II	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 760 238</b>	<b>4 797 758</b>	<b>3 760 238</b>	<b>4 797 758</b>
III	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 760 238</b>	<b>4 797 758</b>	<b>3 760 238</b>	<b>4 797 758</b>

## 6. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		2017-09-30	31.12.2016	30.09.2016
<b>AKTYWA</b>				
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>2 436 592</b>	<b>2 275 996</b>	<b>2 117 871</b>
I	Wartości niematerialne i prawne			
II	Rzeczowe aktywa trwałe	191 433	169 936	141 931
III	Należności długoterminowe			
IV	Inwestycje długoterminowe	981 640	971 640	971 640
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 263 519	1 134 420	1 004 300
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>270 519</b>	<b>524 268</b>	<b>618 377</b>
I	Zapasy	16 495	201 730	188 747
II	Należności krótkoterminowe	121 261	308 821	413 286
III	Inwestycje krótkoterminowe	123 212	9 460	8 724
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 552	4 257	7 620
<b>C</b>	<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy</b>	<b>1 344 161</b>	<b>2 023 627</b>	<b>2 806 490</b>
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>4 051 273</b>	<b>4 823 891</b>	<b>5 542 737</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>3 661 830</b>	<b>4 120 741</b>	<b>4 797 758</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11 100 000	11 100 000	11 100 000
II	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV	Kapitał zapasowy			
V	Kapitał z aktualizacji wyceny			
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 979 259	-3 647 461	-3 647 461
VIII	Zysk (strata) netto	-458 911	-3 331 798	-2 654 780
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>389 443</b>	<b>703 151</b>	<b>744 979</b>
I	Zobowiązania długoterminowe	94 526	53 145	416

II	Zobowiązania krótkoterminowe	294 917	650 006	744 563
	<b>Pasywa razem</b>	<b>4 051 273</b>	<b>4 823 891</b>	<b>5 542 737</b>

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartał 2016 / okres 01-07-2016 30-09-2016	III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017	III kwartały 2016 / okres 01-01- 2016 30-09- 2016
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>98 667</b>	<b>370 545</b>	<b>217 617</b>	<b>851 161</b>
	- od jednostek powiązanych	45 015	45 000	135 015	180 036
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	45 667	45 000	135 667	193 986
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	53 000	325 545	81 950	657 175
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>51 015</b>	<b>324 189</b>	<b>78 620</b>	<b>657 740</b>
	- jednostkom powiązanym	0	0	0	14 283
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15	0	15	13 930
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	51 000	324 189	78 605	643 810
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>47 652</b>	<b>46 356</b>	<b>138 997</b>	<b>193 421</b>
D	Koszty sprzedaży	7 096	10 311	22 271	26 738
E	Koszty ogólnego zarządu	37 596	41 580	124 006	153 932
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>2 960</b>	<b>-5 536</b>	<b>-7 280</b>	<b>12 750</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>16 224</b>	<b>28 000</b>	<b>130 550</b>	<b>29 316</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Dotacje				
III	Inne przychody operacyjne	16 224	28 000	130 550	29 316
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>7 295</b>	<b>2 509</b>	<b>13 247</b>	<b>55 755</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 295	0	7 295	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	2 509	0	47 909
III	Inne koszty operacyjne	0	0	5 952	7 846
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>11 890</b>	<b>19 955</b>	<b>110 023</b>	<b>-13 689</b>
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>113</b>	<b>4</b>	<b>118</b>	<b>4</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II	Odsetki, w tym:	113	4	118	4
	- od jednostek powiązanych				
III	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV	Aktualizacja wartości inwestycji				
V	Inne				
<b>K</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>160 509</b>	<b>298 515</b>	<b>698 151</b>	<b>3 243 123</b>
I	Odsetki w tym:	12 799	3 095	18 685	8 274
	- dla jednostek powiązanych				
II	Strata ze zbycia inwestycji				
III	Aktualizacja wartości inwestycji	147 710	295 420	679 466	3 234 849
IV	Inne				
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>-148 506</b>	<b>-278 556</b>	<b>-588 010</b>	<b>-3 256 807</b>

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartał 2016 / okres 01-07-2016 30-09-2016	III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017	III kwartały 2016 / okres 01-01- 2016 30-09- 2016
<b>M</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I	Zyski nadzwyczajne				
II	Straty nadzwyczajne				
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-148 506</b>	<b>-278 556</b>	<b>-588 010</b>	<b>-3 256 807</b>
O	Podatek dochodowy				
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-28 065	-56 130	-129 099	-602 027
<b>R</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-120 441</b>	<b>-222 426</b>	<b>-458 911</b>	<b>-2 654 780</b>

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartał 2016 / okres 01-07-2016 30-09-2016	III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017	III kwartały 2016 / okres 01-01-2016 30-09-2016
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I	Zysk (strata) brutto	-148 506	-278 556	-588 010	-3 256 807
II	Korekty razem	186 023	303 849	766 882	4 284 386
1	Amortyzacja	15 801	14 319	49 143	42 957
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12 686	3 091	18 567	8 270
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	7 295	0	7 295	0
5	Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6	Zmiana stanu zapasów	-2 288	69 027	185 235	251 417
7	Zmiana stanu należności	12 423	139 381	187 561	902 989
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-10 014	-221 722	-355 089	-151 277
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 410	4 334	-5 295	-4 818
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	147 710	295 420	679 466	3 234 849
	<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>37 517</b>	<b>25 294</b>	<b>178 873</b>	<b>1 027 579</b>
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	0	0	0
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)</b>	<b>37 517</b>	<b>25 294</b>	<b>178 873</b>	<b>1 027 579</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I	Wpływy	28 455	0	28 455	0
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28 455	0	28 455	0
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki	7 850	1 626	20 289	971 599
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	7 850	1 626	10 289	1 626

	<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017</b>	<b>III kwartał 2016 / okres 01-07-2016 30-09-2016</b>	<b>III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017</b>	<b>III kwartały 2016 / okres 01-01-2016 30-09-2016</b>
	rzeczowych aktywów trwałych				
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Na aktywa finansowe	0	0	10 000	969 973
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym				
5	Inne wydatki inwestycyjne				
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>20 605</b>	<b>-1 626</b>	<b>8 166</b>	<b>-971 599</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I	Wpływy	0	0	0	0
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2	Kredyty i pożyczki				
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4	Inne wpływy finansowe				
II	Wydatki	46 600	16 857	183 287	49 016
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4	Spłaty kredytów i pożyczek				
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	33 914	13 766	54 720	40 746
8	Odsetki	12 686	3 091	18 567	8 270
9	Inne wydatki finansowe	0	0	110 000	0
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>-46 600</b>	<b>-16 857</b>	<b>-183 287</b>	<b>-49 016</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)</b>	<b>11 523</b>	<b>6 811</b>	<b>3 752</b>	<b>6 964</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>11 523</b>	<b>6 811</b>	<b>3 752</b>	<b>6 964</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 690</b>	<b>1 913</b>	<b>9 460</b>	<b>1 760</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym</b>	<b>13 212</b>	<b>8 724</b>	<b>13 212</b>	<b>8 724</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

	<b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017</b>	<b>III kwartał 2016 / okres 01-07-2016 30-09-2016</b>	<b>III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017</b>	<b>III kwartały 2016 / okres 01-01-2016 30-09-2016</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>3 782 271</b>	<b>7 452 539</b>	<b>4 120 741</b>	<b>7 452 539</b>
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 782 271	7 452 539	4 120 741	7 452 539
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11 100 000	11 100 000	11 100 000	11 100 000
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11 100 000	11 100 000	11 100 000	11 100 000
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu				
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0	0
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu				
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0	0	0	82 662
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	0	-82 662
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				82 662
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0	0	0	0
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu				
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu				
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
7	Różnice kursowe z przeliczenia				
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 317 729	-6 079 816	-6 979 259	-3 730 123

	<b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017</b>	<b>III kwartał 2016 / okres 01-07-2016 30-09-2016</b>	<b>III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017</b>	<b>III kwartały 2016 / okres 01-01-2016 30-09-2016</b>
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	7 317 729	6 079 816	6 979 259	3 730 123
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 317 729	6 079 816	6 979 259	3 730 123
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				82 662
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 317 729	6 079 816	6 979 259	3 647 461
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 317 729	-6 079 816	-6 979 259	-3 647 461
9	Wynik netto	-120 441	-222 426	-458 911	-2 654 780
a)	zysk netto				
b)	strata netto	120 441	222 426	458 911	2 654 780
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 661 830</b>	<b>4 797 758</b>	<b>3 661 830</b>	<b>4 797 758</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 661 830</b>	<b>4 797 758</b>	<b>3 661 830</b>	<b>4 797 758</b>

## **7. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

W 2017 roku przychody ze sprzedaży w grupie kapitałowej RSY S.A. wyniosły 1.974.781 zł. Zysk netto z działalności operacyjnej w II kwartale br. wyniósł 226.664 zł netto, natomiast strata z działalności gospodarczej – 360.976 zł netto.

W III kwartale 2017 roku przychody ze sprzedaży w grupie kapitałowej RSY S.A. 1.222.286 zł. Strata z działalności operacyjnej wyniosła – 15.246 zł netto, natomiast strata z działalności gospodarczej – 126.254 zł netto.

Natomiast w grupie kapitałowej Spółka zależna prowadząca obecnie działalność dominującą, RSY Sp. z o.o. zajmująca się naprawą silników wysokoprężnych, której 100 % udziałowcem jest RSY S.A. zanotowała w roku 2017 przychód ze sprzedaży 4.970.295 zł oraz zysk na poziomie 202.000 zł. W III

kwartale 2017 roku RSY sp. z o.o. zanotowała przychód na poziomie 1.208.179 zł oraz zysk 98.408 zł netto.

W minionym kwartale nadal kontynuowana była współpraca z naszym partnerem PESA Bydgoszcz SA w zakresie dostarczania zespołów napędowych do przeprowadzanych w Bydgoszczy napraw głównych autobusów szynowych. RSY Sp. z o.o. regularnie dostarcza do naszego partnera w Bydgoszczy po naprawach głównych silnik Mercedes Benz/MTU serii OM460/6H1800. Do końca roku bieżącego zostało potwierdzonych i zaplanowanych do przeprowadzenia, napraw silników wysokoprężnych Mercedes Benz na znaczną kwotę.

Po uzyskaniu Koncesji Wojskowej została podpisana oficjalna umowa z **Wojskowymi Zakładami Uzbrojenia w Grudziądzu** dotycząca obejmująca swoim zakresem naprawy główne silników wysokoprężnych oraz podzespołów silników. Sukcesywnie są wprowadzane do napraw zgodnie z zamówieniami **WZU** nowe typy silników. Również wzrasta sukcesywnie wartość zamówień.

Został zakupiony oraz zabudowany i uruchomiony, drugie duży hamulec silnikowy umożliwiający hamowanie silników dużych mocy jak również jednostek napędowych o przeznaczeniu wojskowym o mocy 1100 KM.

Spółka Akcyjna prowadząca sprzedaż maszyn rolniczych kontynuuje działalność z tym związaną, jednakże z uwagi na brak funkcjonujących przepisów dopłat z Funduszu PROW, przychody uległy z tego tytułu znacznemu obniżeniu.

## **8. INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Informacją istotną z punktu widzenia rozwoju grupy kapitałowej jest zapowiadana już wcześniej, podpisana przez RSY S.A. w dniu 9 października 2017 roku umowa dealersko serwisowa, dotycząca sprzedaży samochodów ciężarowych uznanego producenta **TATRA** z Republiki Czeskiej.

Zostaną wprowadzone do sprzedaży, pojazdy specjalistyczne z zabudowami budowlanymi ( wywrotki, betoniarki od 2 do 5 osi ), pojazdy do wywozu drzewa z lasu oraz samochody przystosowane do prac ciężkich w rolnictwie. Planowana jest również sprzedaż ciężkich samochodów gaśniczych, zdolnych do poruszania się w bardzo trudnym terenie.



## **9. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DOTYCZĄCY REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH**

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2017.

## **10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Liczba osób zatrudnionych w oparciu o umowę o pracę, na dzień 10.11.2017 wynosiła 50,55 etatu.

**Zarząd Spółki RSY S.A.**

Szymon Klimaszyk    Mariusz Matusik