



RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU



Iława, 14 listopad 2018 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 Ilawa

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

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: 12 sierpień 2018 r.)

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	6 804 709	61,48 %
CSY S.A.	3 661 291	3 661 291	32,98 %
Pozostali	614 000	614 000	5,54%
Razem	11 100 000	11 100 000	100 %

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 2018 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 2018 do 30 września 2018 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2017 roku.

5. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
	AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	3 454 889	4 226 501	4 617 936
I	Wartości niematerialne i prawne	1 429 542	1 429 542	1 429 542
	- wartość firmy	1 429 542	1 429 542	1 429 542
II	Rzeczowe aktywa trwałe	939 214	1 103 474	873 634
III	Należności długoterminowe			
IV	Inwestycje długoterminowe	971 640	971 640	971 640
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	114 493	721 845	1 343 121
B	Aktywa obrotowe	2 474 717	2 126 072	1 523 903
I	Zapasy	1 556 585	603 959	709 070
II	Należności krótkoterminowe	767 221	1 176 768	642 110
III	Inwestycje krótkoterminowe	118 041	334 216	138 755
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 870	11 130	33 968
C	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	7 607 065	4 209 735	1 344 161
	A k t y w a r a z e m	13 536 671	10 562 308	7 486 000
	PASYWA			
A	Kapitał (fundusz) własny	8 472 901	6 052 837	3 760 238
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	1 783 862		
V	Kapitał z aktualizacji wyceny			
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 831 025	-6 979 259	-6 979 259
VIII	Zysk (strata) netto	2 420 064	1 932 097	-360 503
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0
C	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 063 770	4 509 471	3 725 762
I	Zobowiązania długoterminowe	908 752	841 159	709 313
II	Zobowiązania krótkoterminowe	4 155 018	3 668 313	3 016 449
	P a s y w a r a z e m	13 536 671	10 562 308	7 486 000

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018	III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 766 401	-1 222 286	5 522 646	1 974 781
	- od jednostek powiązanych	1 360	0	22 912	93 439
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 555 773	-1 273 974	5 082 982	1 890 809
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	210 628	51 688	439 664	83 971
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 652 847	-1 002 498	4 976 690	1 534 815
	- jednostkom powiązanym	1 404	0	22 569	2 838
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 454 840	-1 051 401	4 563 691	1 455 492
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	198 007	48 903	412 999	79 323
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	113 555	-219 788	545 955	439 966
D	Koszty sprzedaży	34 031	-15 279	102 084	46 175
E	Koszty ogólnego zarządu	230 948	-176 042	709 589	282 924
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	-151 424	-28 467	-265 718	110 867
G	Pozostałe przychody operacyjne	2 900	16 225	3 254	130 552
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II	Dotacje	0	0	0	0
III	Inne przychody operacyjne	2 900	16 225	3 254	130 552
H	Pozostałe koszty operacyjne	5 174	3 004	16 462	14 756
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	7 295	0	7 295
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	916	0
III	Inne koszty operacyjne	5 174	-4 291	15 546	7 461
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-153 698	-15 246	-278 926	226 664
J	Przychody finansowe	1 462 332	143	3 397 399	191
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II	Odsetki, w tym:	0	143	69	191
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	1 462 329	0	3 397 330	0
V	Inne	3	0	0	0
K	Koszty finansowe	12 530	139 216	52 234	716 456
I	Odsetki w tym:	12 530	-8 392	52 231	36 054
	- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	147 710	0	679 466
IV	Inne	0	-102	3	936
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 296 104	-154 319	3 066 240	-489 602
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I	Zyski nadzwyczajne		0		0

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018	III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017
II	Straty nadzwyczajne		0		0
N	Zysk (strata) brutto	1 296 104	-154 319	3 066 240	-489 602
O	Podatek dochodowy	683	0	683	0
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	277 843	-28 065	645 493	-129 099
R	Zysk (strata) netto	1 017 578	-126 254	2 420 064	-360 503

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018	III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) brutto	1 296 104	-154 319	3 066 240	-489 602
II	Korekty razem	-1 247 678	194 125	-3 206 358	614 914
1	Amortyzacja	58 419	44 407	175 003	133 861
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11 087	29 982	21 009	74 381
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	7 295	0	7 295
5	Zmiana stanu rezerw	38 141	0	38 141	0
6	Zmiana stanu zapasów	-701 331	-4 076	-952 626	96 331
7	Zmiana stanu należności	531 662	-173 255	361 809	-24 858
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	302 445	21 391	607 517	-429 938
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-25 773	16 449	-59 881	-25 845
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	-1 462 329	251 931	-3 397 330	783 687
	Gotówka z działalności operacyjnej	48 426	39 806	-140 118	125 312
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-683	0	-683	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	47 743	39 806	-140 801	125 312
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0	28 455	0	28 455
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	28 455	0	28 455
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki	40 847	30 503	10 743	61 064
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	941	30 503	9 117	61 064

	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018	III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Na aktywa finansowe				
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym				
5	Inne wydatki inwestycyjne	39 906		1 626	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-40 847	-2 048	-10 743	-32 608
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
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	17 758	66 130	64 630	135 673
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	18 020	36 147	54 971	61 292
8	Odsetki	-262	29 982	9 659	74 381
9	Inne wydatki finansowe				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-17 758	-66 130	-64 630	-135 673
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)	-10 862	-28 371	-216 174	-42 969
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-10 862	-28 371	-216 174	-42 969
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	128 903	167 125	334 216	181 723
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	118 041	138 755	118 041	138 755
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018	III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 455 323	3 782 271	6 052 837	2 596 978
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 455 323	3 782 271	6 052 837	2 596 978
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
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0	0	0	0
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0		
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	1 783 862	0	1 783 862	0
a)	zwiększenie	1 783 862		1 783 862	
b)	zmniejszenie				
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 783 862	0	1 783 862	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	-5 428 539	-7 213 508	-5 047 163	-6 979 259
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 402 486		1 783 862	
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 402 486	0	1 783 862	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie		0	1 783 862	0
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 402 486	0	0	0

	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018	III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	6 831 025	7 213 508	6 831 025	6 979 259
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 831 025	7 213 508	6 831 025	6 979 259
	a) zwiększenie				
	b) zmniejszenie				
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	6 831 025	7 213 508	6 831 025	6 979 259
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 428 539	-7 213 508	-6 831 025	-6 979 259
9	Wynik netto	1 017 578	-126 254	2 420 064	-360 503
	a) zysk netto	1 017 578		2 420 064	
	b) strata netto		126 254		360 503
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 472 901	3 760 238	8 472 901	3 760 238
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 472 901	3 760 238	8 472 901	3 760 238

6. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	2018-09-30	2017-12-31	2017-09-30
	AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	1 130 018	1 790 447	2 436 592
I	Wartości niematerialne i prawne			
II	Rzeczowe aktywa trwałe	118 055	171 132	191 433
III	Należności długoterminowe			
IV	Inwestycje długoterminowe	981 640	981 640	981 640
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 323	637 675	1 263 519
B	Aktywa obrotowe	1 043 814	413 426	270 519
I	Zapasy	466 201	12 821	16 495
II	Należności krótkoterminowe	445 342	160 297	121 261
III	Inwestycje krótkoterminowe	124 384	234 901	123 212
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 887	5 408	9 552
C	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	7 607 065	4 209 735	1 344 161
	A k t y w a r a z e m	9 780 897	6 413 608	4 051 273
	PASYWA			
A	Kapitał (fundusz) własny	8 654 511	5 904 602	3 661 830
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	1 783 862		
V	Kapitał z aktualizacji wyceny			
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 979 259	-6 979 259	-6 979 259
VIII	Zysk (strata) netto	2 749 909	1 783 862	-458 911

IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 126 386	509 005	389 443
I	Zobowiązania długoterminowe	131 235	76 042	94 526
II	Zobowiązania krótkoterminowe	995 151	432 964	294 917
	P a s y w a r a z e m	9 780 897	6 413 608	4 051 273

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018	III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	254 852	98 667	568 868	217 617
	- od jednostek powiązanych	45 000	45 015	135 000	135 015
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	45 000	45 667	135 000	135 667
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	209 852	53 000	433 868	81 950
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	197 398	51 015	408 497	78 620
	- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	15	0	15
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	197 398	51 000	408 497	78 605
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	57 454	47 652	160 371	138 997
D	Koszty sprzedaży	6 494	7 096	20 788	22 271
E	Koszty ogólnego zarządu	36 303	37 596	135 176	124 006
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	14 656	2 960	4 407	-7 280
G	Pozostałe przychody operacyjne	1 500	16 224	1 502	130 550
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Dotacje				
III	Inne przychody operacyjne	1 500	16 224	1 502	130 550
H	Pozostałe koszty operacyjne	3 962	7 295	4 210	13 247
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	7 295	0	7 295
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne	3 962	0	4 210	5 952
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 194	11 890	1 699	110 023
J	Przychody finansowe	1 464 228	113	3 403 062	118
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II	Odsetki, w tym:	1 899	113	5 732	118
	- od jednostek powiązanych	1 899		5 675	
III	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	1 462 329		3 397 330	
V	Inne				
K	Koszty finansowe	2 655	160 509	8 676	698 151
I	Odsetki w tym:	2 655	12 799	8 676	18 685
	- dla jednostek powiązanych				
II	Strata ze zbycia inwestycji				

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018	III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	147 710	0	679 466
IV	Inne				
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 473 767	-148 506	3 396 085	-588 010
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I	Zyski nadzwyczajne				
II	Straty nadzwyczajne				
N	Zysk (strata) brutto	1 473 767	-148 506	3 396 085	-588 010
O	Podatek dochodowy	683		683	
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	277 843	-28 065	645 493	-129 099
R	Zysk (strata) netto	1 195 241	-120 441	2 749 909	-458 911

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018	III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) brutto	1 473 767	-148 506	3 396 085	-588 010
II	Korekty razem	-1 461 674	186 023	-3 475 510	766 882
1	Amortyzacja	17 607	15 801	53 076	49 143
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 304	12 686	8 619	18 567
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	7 295	0	7 295
5	Zmiana stanu rezerw	38 141	0	38 141	0
6	Zmiana stanu zapasów	-362 323	-2 288	-453 380	185 235
7	Zmiana stanu należności	-233 861	12 423	-285 046	187 561
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	575 404	-10 014	601 030	-355 089
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-37 617	2 410	-40 620	-5 295
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	-1 462 329	147 710	-3 397 330	679 466
	Gotówka z działalności operacyjnej	12 093	37 517	-79 425	178 873
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-683	0	-683	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	11 410	37 517	-80 108	178 873
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0	28 455	0	28 455
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	28 455	0	28 455
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych				

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018	III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki	0	7 850	0	20 289
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	7 850	0	10 289
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Na aktywa finansowe		0		10 000
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym				
5	Inne wydatki inwestycyjne				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	0	20 605	0	8 166
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
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	8 794	46 600	36 084	183 287
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	9 266	33 914	27 465	54 720
8	Odsetki	-472	12 686	8 619	18 567
9	Inne wydatki finansowe				110 000
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-8 794	-46 600	-36 084	-183 287
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	2 616	11 523	-116 192	3 752
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 616	11 523	-116 192	3 752
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 255	1 690	120 063	9 460
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	3 871	13 212	3 871	13 212
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018	III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 459 269	3 782 271	5 904 602	4 120 741
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 459 269	3 782 271	5 904 602	4 120 741
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	0
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	1 783 862	0
a)	zwiększenie			1 783 862	
b)	zmniejszenie				
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0	0	1 783 862	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	-5 195 398	-7 317 729	-5 195 398	-6 979 259
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 554 667		1 783 862	
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 554 667	0	1 783 862	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie			1 783 862	
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 554 667	0	0	0

	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartał 2017 / okres 01-07-2017 30-09-2017	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018	III kwartały 2017 / okres 01-01-2017 30-09-2017
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	5 195 398	7 317 729	6 979 259	6 979 259
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 195 398	7 317 729	6 979 259	6 979 259
	a) zwiększenie				
	b) zmniejszenie				
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 195 398	7 317 729	6 979 259	6 979 259
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 640 731	-7 317 729	-6 979 259	-6 979 259
9	Wynik netto	1 195 241	-120 441	2 749 909	-458 911
	a) zysk netto	1 195 241		2 749 909	
	b) strata netto		120 441		458 911
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 654 511	3 661 830	8 654 511	3 661 830
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 654 511	3 661 830	8 654 511	3 661 830

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

Skonsolidowany przychód netto w III kwartale 2018 roku RSY S.A. wyniósł 1.766.401, natomiast skonsolidowany przychód netto od 1 stycznia do 31 października za III kwartały 2018 roku wyniósł 5.552.646 zł.

W III kwartale 2018 zysk netto RSY S.A. z całkowitych skonsolidowanych przychodów wyniósł 1.176.401 zł, natomiast za okres od 1 stycznia do 31 października za III kwartały 2018 roku wyniósł 2.749.909 zł.

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. W III kwartale 2018 roku RSY sp. z o.o. zanotowała przychód na poziomie 1 556 663 zł oraz stratę na poziomie 177 663 zł netto.

W minionym kwartale nadal była kontynuowana współpraca z naszym partnerem za pośrednictwem Spółki zależnej RSY Sp. z o.o. z **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 silniki Mercedes Benz/MTU serii

OM460/6H1800. Do końca roku bieżącego zostało potwierdzonych i zaplanowanych do przeprowadzenia już w roku 2018, naprawy silników wysokoprężnych Mercedes Benz oraz MAN na znaczną kwotę.

Przychody uzyskiwane ze współpracy z PESA Bydgoszcz SA, stanowią obecnie ok. 25 % ogólnych napraw silników.

Kontynuowana jest również współpraca z **Wojskowymi Zakładami Uzbrojenia w Grudziądzu** obejmująca swoim zakresem naprawy główne silników wysokoprężnych oraz podzespołów silników. Sukcesywnie są wprowadzane do napraw zgodnie z zamówieniami **WZU** nowe typy silników. Również wzrasta wartość zamówień.

Najistotniejszym wydarzeniem w III kwartale 2018 był fakt rozpoczęcia napraw głównych silników do czołgów T72 w ramach posiadanej Koncesji Wojskowej dla **Bumar Łabędy**. Zostały dostarczone pierwsze 4 silniki. Współpraca dotyczy, programu zakrojonego na szeroką skalę, modernizacji czołgów T72, który jest zaplanowany na wiele lat. Jest to dla RSY perspektywa, długofalowej współpracy oraz źródło bardzo znaczących stabilnych przychodów, gwarantujących rozwój Spółki.

Został podpisany aneks o współpracy z KGHM Polska Miedź, dotyczący rozszerzenia napraw silników stosowanych w pojazdach terenowych Land Rover Defender .

Została również nawiązana współpraca z niemieckim partnerem Spółką **Gleisbaumechanik** z Brandenburga nad Havelą, w zakresie napraw głównych silników mających zastosowanie w pojazdach kolejowych, których naprawy przeprowadza nasz niemiecki partner. Pierwsze silniki zostały już dostarczone do Niemiec. Spółka **Gleisbaumechanik** zapewnia również serwisowanie silników dostarczanych z Polski na terenie Niemiec.

Spółka Akcyjna prowadzi sprzedaż maszyn rolniczych oraz samochodów ciężarowych TATRA. Po spadku sprzedaży w odniesieniu do roku 2017, w III kwartałach 2018 roku zanotowaliśmy znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży, mający przełożenie na pozytywny wynik Spółki. Nastąpił duży wzrost sprzedaży maszyn oraz ciągników **TYM**, dla przedsiębiorstw komunalnych.

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, dotyczącą sprzedaży samochodów ciężarowych uznanego producenta **TATRA** z Republiki Czeskiej. Zostały już

sfinalizowane pierwsze sprzedaży samochod ciężarowych. Współpraca będzie nadal kontynuowana i rozwijana. W lutym przyszłego roku we współpracy z czeskim producentem, RSY będzie brał udział z ekspozycją pojazdów na Targach Mazurskich Ostróda.

Obecnie Spółka zależna RSY sp. z o.o. prowadzi bardzo zaawansowane rozmowy na temat rozpoczęcia napraw silników wysokoprężnych MAN (36 sztuk od stycznia do grudnia 2019 roku) pracujących w autobusach szynowych dla partnera zagranicznego, z możliwością rozszerzenia współpracy na kolejne lata.

9. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DOTYCZĄCY REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2018.

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

Liczba osób zatrudnionych w oparciu o umowę o pracę, na dzień 14.11.2018 wynosiła 53,55 etatu.

Zarząd Spółki RSY S.A.

Szymon Klimaszyk