



## RAPORT OKRESOWY ZA IV KWARTAŁ 2018 ROKU



Iława, 14 luty 2019 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 .....	16
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](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

### 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)
<b>ZASTAL S.A.</b>	6 824 709	6 804 709	61,48 %
<b>CSY S.A.</b>	3 661 291	3 661 291	32,98 %
<b>Pozostali</b>	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 IV 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 31 grudnia 2018 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 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	2018-12-31	2017-12-31
	<b>AKTYWA</b>		
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>3 677 456</b>	<b>4 226 501</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	1 429 542	1 429 542
	- wartość firmy	1 429 542	1 429 542
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 100 109	1 103 474
III	Należności długoterminowe		
IV	Inwestycje długoterminowe	971 640	971 640
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	176 166	721 845
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 038 978</b>	<b>2 126 072</b>
I	Zapasy	829 673	603 959
II	Należności krótkoterminowe	1 026 107	1 176 768
III	Inwestycje krótkoterminowe	165 831	334 216
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 367	11 130
<b>C</b>	<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy</b>	<b>9 305 730</b>	<b>4 209 735</b>
	<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>15 022 165</b>	<b>10 562 308</b>
	<b>PASYWA</b>		
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>9 913 103</b>	<b>6 052 837</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	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
VIII	Zysk (strata) netto	3 860 266	1 932 097
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>5 109 062</b>	<b>4 509 471</b>
I	Zobowiązania długoterminowe	1 334 216	841 159
II	Zobowiązania krótkoterminowe	3 774 845	3 668 313
	<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>15 022 165</b>	<b>10 562 308</b>

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	IV kwartał 2018 / okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2018 / okres 01-01-2018 31-12-2018	IV kwartał 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>3 015 739</b>	<b>1 991 580</b>	<b>8 538 385</b>	<b>3 966 361</b>
	- od jednostek powiązanych	0	105 418	22 912	198 857
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 508 476	1 877 244	7 591 458	3 768 053
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	507 263	114 336	946 927	198 308
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>2 586 658</b>	<b>1 653 588</b>	<b>7 563 348</b>	<b>3 188 403</b>
	- jednostkom powiązanym	0	72 999	22 569	75 837
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 112 025	1 556 262	6 675 716	3 011 755
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	474 633	97 326	887 632	176 648
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>429 081</b>	<b>337 992</b>	<b>975 037</b>	<b>777 958</b>
D	Koszty sprzedaży	37 102	26 376	139 186	72 551
E	Koszty ogólnego zarządu	329 717	262 042	1 039 306	544 966
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>62 263</b>	<b>49 573</b>	<b>-203 455</b>	<b>160 441</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>19 511</b>	<b>30 066</b>	<b>22 765</b>	<b>160 618</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	28 014	0	28 014
II	Dotacje	0	0	0	0
III	Inne przychody operacyjne	19 511	2 052	22 765	132 604
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>44 338</b>	<b>27 386</b>	<b>60 800</b>	<b>42 142</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	7 295
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	39 526	15 523	40 442	15 523
III	Inne koszty operacyjne	4 811	11 863	20 358	19 324
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>37 436</b>	<b>52 254</b>	<b>-241 490</b>	<b>278 917</b>
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>1 698 665</b>	<b>2 865 608</b>	<b>5 096 064</b>	<b>2 186 333</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II	Odsetki, w tym:	0	34	69	225
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	1 698 665	2 865 574	5 095 995	2 186 108
V	Inne	0	0	0	0
<b>K</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>22 084</b>	<b>13 719</b>	<b>74 318</b>	<b>50 709</b>
I	Odsetki w tym:	18 432	13 713	70 663	49 767
	- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0,00	0	0
IV	Inne	3 652	6	3 655	942
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>1 714 017</b>	<b>2 904 143</b>	<b>4 780 257</b>	<b>2 414 542</b>
<b>M</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I	Zyski nadzwyczajne				

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	IV kwartał 2018 / okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartały 2018 / okres 01-01-2018 31-12-2018	IV kwartały 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017
II	Straty nadzwyczajne				
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 714 017</b>	<b>2 904 143</b>	<b>4 780 257</b>	<b>2 414 542</b>
O	Podatek dochodowy	5 002	0	5 685	0
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	268 813	611 544	914 306	482 445
<b>R</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 440 202</b>	<b>2 292 599</b>	<b>3 860 266</b>	<b>1 932 097</b>

	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał 2018 / okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartały 2018 / okres 01-01-2018 31-12-2018	IV kwartały 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 714 017</b>	<b>2 906 982</b>	<b>4 780 257</b>	<b>2 417 380</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-1 525 253</b>	<b>-2 627 297</b>	<b>-4 731 611</b>	<b>-2 012 383</b>
1	Amortyzacja	61 492	46 130	236 495	179 991
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25 323	13 679	46 332	88 059
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	-21 510	0	-14 215
5	Zmiana stanu rezerw	374 190	15 930	412 331	15 930
6	Zmiana stanu zapasów	726 912	105 112	-225 715	201 443
7	Zmiana stanu należności	-249 868	-578 727	111 940	-603 585
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-457 393	636 901	150 124	206 963
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-307 243	20 764	-367 124	-5 081
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	-1 698 665	-2 865 574	-5 095 995	-2 081 887
	<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>188 764</b>	<b>279 685</b>	<b>48 646</b>	<b>404 998</b>
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-5 002	0	-5 685	0
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)</b>	<b>183 762</b>	<b>279 685</b>	<b>42 961</b>	<b>404 998</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>26 166</b>	<b>0</b>	<b>54 622</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	26 166	0	54 622
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>93 159</b>	<b>88 359</b>	<b>103 902</b>	<b>149 423</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	93 159	88 359	102 275	149 423

	<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>IV kwartał 2018 / okres 01-10-2018 31-12-2018</b>	<b>IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017</b>	<b>IV kwartały 2018 / okres 01-01-2018 31-12-2018</b>	<b>IV kwartały 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017</b>
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			1 626	
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>-93 159</b>	<b>-62 193</b>	<b>-103 902</b>	<b>-94 801</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>42 813</b>	<b>22 031</b>	<b>107 443</b>	<b>157 704</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	21 330	8 353	76 300	69 645
8	Odsetki	21 484	13 679	31 143	88 059
9	Inne wydatki finansowe				
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>-42 813</b>	<b>-22 031</b>	<b>-107 443</b>	<b>-157 704</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>47 790</b>	<b>195 461</b>	<b>-168 384</b>	<b>152 492</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>47 790</b>	<b>195 461</b>	<b>-168 384</b>	<b>152 492</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>118 041</b>	<b>138 755</b>	<b>334 216</b>	<b>181 723</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym</b>	<b>165 831</b>	<b>334 216</b>	<b>165 831</b>	<b>334 216</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				



	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał 2018 / okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2018 / okres 01-01-2018 31-12-2018	IV kwartał 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>8 472 901</b>	<b>3 760 238</b>	<b>6 052 837</b>	<b>2 596 978</b>
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 472 901	3 760 238	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	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	9 251 088	-7 339 762	-5 047 163	-6 979 259
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 420 064		1 783 862	
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 420 064	0	1 783 862	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie		0	1 783 862	0
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 420 064	0	0	0

	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał 2018 / okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2018 / okres 01-01-2018 31-12-2018	IV kwartał 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	5 047 163	7 339 762	6 831 025	6 979 259
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 047 163	7 339 762	6 831 025	6 979 259
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 047 163	7 339 762	6 831 025	6 979 259
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 627 099	-7 339 762	-6 831 025	-6 979 259
9	Wynik netto	1 440 202	2 292 599	3 860 266	1 932 097
a)	zysk netto	1 440 202	2 292 599	3 860 266	1 932 097
b)	strata netto				
II	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>9 913 103</b>	<b>6 052 837</b>	<b>9 913 103</b>	<b>6 052 837</b>
III	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>9 913 103</b>	<b>6 052 837</b>	<b>9 913 103</b>	<b>6 052 837</b>

## 6. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	2018-12-31	2017-12-31
	<b>AKTYWA</b>		
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 153 349</b>	<b>1 790 447</b>
I	Wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	141 594	171 132
III	Należności długoterminowe		
IV	Inwestycje długoterminowe	981 640	981 640
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 115	637 675
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>392 043</b>	<b>413 426</b>
I	Zapasy	31 292	12 821
II	Należności krótkoterminowe	231 203	160 297
III	Inwestycje krótkoterminowe	123 731	234 901
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 816	5 408
<b>C</b>	<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy</b>	<b>9 305 730</b>	<b>4 209 735</b>
	<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>10 851 122</b>	<b>6 413 608</b>
	<b>PASYWA</b>		
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>10 049 803</b>	<b>5 904 602</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	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
VIII	Zysk (strata) netto	4 145 200	1 783 862

IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>801 320</b>	<b>509 005</b>
I	Zobowiązania długoterminowe	443 665	120 559
II	Zobowiązania krótkoterminowe	357 655	388 446
	<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>10 851 122</b>	<b>6 413 608</b>

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	IV kwartał 2018 / okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartały 2018 / okres 01-01-2018 31-12-2018	IV kwartały 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>534 951</b>	<b>145 400</b>	<b>1 103 819</b>	<b>363 017</b>
	- od jednostek powiązanych	45 000	45 000	180 000	180 015
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	45 000	45 000	180 000	180 667
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	489 951	100 400	923 819	182 350
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>464 980</b>	<b>92 991</b>	<b>873 477</b>	<b>171 612</b>
	- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0	0	15
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	464 980	92 991	873 477	171 597
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>69 971</b>	<b>52 409</b>	<b>230 342</b>	<b>191 405</b>
D	Koszty sprzedaży	5 827	5 742	26 615	28 012
E	Koszty ogólnego zarządu	38 833	41 596	174 009	165 602
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>25 311</b>	<b>5 071</b>	<b>29 718</b>	<b>-2 209</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>3 226</b>	<b>1 977</b>	<b>2 628</b>	<b>132 528</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II	Dotacje	0	0	0	0
III	Inne przychody operacyjne	3 226	1 977	2 628	132 528
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 000</b>	<b>6 778</b>	<b>5 110</b>	<b>20 025</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	7 295
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 000	0	3 000	0
III	Inne koszty operacyjne	0	6 778	2 110	12 729
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>25 537</b>	<b>271</b>	<b>27 236</b>	<b>110 294</b>
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>1 700 585</b>	<b>2 870 412</b>	<b>5 103 646</b>	<b>2 191 064</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II	Odsetki, w tym:	1 920	4 838	7 651	4 956
	- od jednostek powiązanych	1 920	0	7 595	0
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	1 698 665	2 865 574	5 095 995	2 186 108
V	Inne	0	0	0	0
<b>K</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 874</b>	<b>2 830</b>	<b>11 550</b>	<b>21 515</b>
I	Odsetki w tym:	1 166	2 830	9 842	21 515
	- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	IV kwartał 2018 / okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartały 2018 / okres 01-01-2018 31-12-2018	IV kwartały 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV	Inne	1 708	0	1 708	0
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>1 723 248</b>	<b>2 867 852</b>	<b>5 119 332</b>	<b>2 279 843</b>
<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>1 723 248</b>	<b>2 867 852</b>	<b>5 119 332</b>	<b>2 279 843</b>
O	Podatek dochodowy	5 002	0	5 685	0
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	322 954	625 080	968 447	495 981
<b>R</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 395 292</b>	<b>2 242 772</b>	<b>4 145 200</b>	<b>1 783 862</b>

	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał 2018 / okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartały 2018 / okres 01-01-2018 31-12-2018	IV kwartały 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I	Zysk (strata) brutto	1 723 248	2 867 852	5 119 332	2 279 843
II	Korekty razem	-1 668 847	-2 752 095	-5 144 356	-1 985 213
1	Amortyzacja	16 950	17 863	70 027	67 006
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 166	-2 008	9 785	16 559
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	7 295
5	Zmiana stanu rezerw	319 746	-764	357 887	-764
6	Zmiana stanu zapasów	434 909	3 674	-18 471	188 909
7	Zmiana stanu należności	214 139	-39 036	-70 907	148 525
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-636 417	128 842	-35 386	-226 247
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-320 675	4 908	-361 295	-387
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	-1 698 665	-2 865 574	-5 095 995	-2 186 108
	<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>54 401</b>	<b>115 757</b>	<b>-25 024</b>	<b>294 630</b>
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-5 002	0	-5 685	0
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)</b>	<b>49 399</b>	<b>115 757</b>	<b>-30 709</b>	<b>294 630</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I	Wpływy	0	0	0	28 455
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	28 455
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych				

	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał 2018 / okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartały 2018 / okres 01-01-2018 31-12-2018	IV kwartały 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki	40 489	0	40 489	20 289
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	40 489	0	40 489	10 289
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Na aktywa finansowe	0	0		10 000
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym				
5	Inne wydatki inwestycyjne				
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>-40 489</b>	<b>0</b>	<b>-40 489</b>	<b>8 166</b>
C	<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	0			
2	Kredyty i pożyczki	0			
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0			
4	Inne wpływy finansowe				
II	Wydatki	11 482	8 906	47 566	192 193
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	Spląty kredytów i pożyczek				
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0			
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	10 316	6 076	37 781	60 796
8	Odsetki	1 166	-2 008	9 785	16 559
9	Inne wydatki finansowe	0	4 838	0	114 838
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>-11 482</b>	<b>-8 906</b>	<b>-47 566</b>	<b>-192 193</b>
D	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-2 572</b>	<b>106 851</b>	<b>-118 764</b>	<b>110 603</b>
E	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-2 572</b>	<b>106 851</b>	<b>-118 764</b>	<b>110 603</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 871</b>	<b>13 212</b>	<b>120 063</b>	<b>9 460</b>
G	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym</b>	<b>1 299</b>	<b>120 063</b>	<b>1 299</b>	<b>120 063</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał 2018 / okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2018 / okres 01-01-2018 31-12-2018	IV kwartał 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>8 654 511</b>	<b>3 661 830</b>	<b>5 904 602</b>	<b>4 120 741</b>
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 654 511	3 661 830	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	
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	-4 229 351	-7 438 170	-5 195 398	-6 979 259
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 749 909		1 783 862	
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 749 909	0	1 783 862	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie			1 783 862	
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 749 909	0	0	0

	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał 2018 / okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2018 / okres 01-01-2018 31-12-2018	IV kwartał 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	5 195 398	7 438 170	6 979 259	6 979 259
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 195 398	7 438 170	6 979 259	6 979 259
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie			0	0
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 195 398	7 438 170	6 979 259	6 979 259
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 445 489	-7 438 170	-6 979 259	-6 979 259
9	Wynik netto	1 395 292	2 242 772	4 145 200	1 783 862
a)	zysk netto	1 395 292	2 242 772	4 145 200	1 783 862
b)	strata netto				
II	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	10 049 803	5 904 602	10 049 803	5 904 602
III	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	10 049 803	5 904 602	10 049 803	5 904 602

## 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 IV kwartale 2018 roku RSY S.A. u wyniósł **3 015 739 zł**

W IV kwartale 2018 zysk netto RSY S.A. z całkowitych skonsolidowanych przychodów to: **1 395 292 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 IV kwartale 2018 roku RSY Sp. z o.o. zanotowała przychód na poziomie 2 525 788 zł oraz zysk 45 061 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. W kolejnym roku naprawy nadal będą kontynuowane.

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

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 wartość zamówień.

Został zakupiony oraz zabudowany i w I kwartale 2018 uruchomiony, drugi duży hamulec silnikowy umożliwiający hamowanie silników dużych mocy jak również jednostek napędowych o przeznaczeniu wojskowym o mocy 1100 KM. W ramach posiadanej Koncesji Wojskowej, RSY Sp. z o.o. po dotychczasowym okresie współpracy dotyczącym wyłącznie hamowania silników do czołgów dla Bumar Łabędy, nawiązaliśmy również współpracę w zakresie napraw głównych. Została ukończona naprawa główna silnika czołgowego. Co jest bardzo istotne i stanowi duży krok na drodze rozwoju, zostały naprawione oraz dostarczone pierwsza duża partia silników W46.6 do czołgów T72.

Spółka przygotowuje się intensywnie do znacznego zwiększenia napraw silników wysokoprężnych określonego typu, stosowanych w pojazdach terenowych, eksploatowanych w podziemnych chodnikach, poszczególnych KGHM w ramach wieloletniej współpracy z KGHM Polska Miedź.

Stosowny aneks do współpracy zostanie podpisany w I kwartale 2019 roku.

O szczegółach poinformujemy w II kwartale roku 2019.

Spółka Akcyjna prowadząca sprzedaż maszyn rolniczych. Po spadku sprzedaży w odniesieniu do roku 2017, w I kwartale 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 jak również pierwsze sprzedaże wprowadzonych po wielu latach przerwy na terytorium kraju, samochody ciężarowych specjalnych TATRA.

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

Istotną informacją jest fakt dostarczenia pierwszy silników MAN dla Kolejowej Spółki z Niemiec. Współpraca będzie w dużej skali kontynuowane w roku 2019.

## **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 14.02.2019 wynosiła 53,55 etatu.

**Zarząd Spółki RSY S.A.**

Szymon Klimaszyk