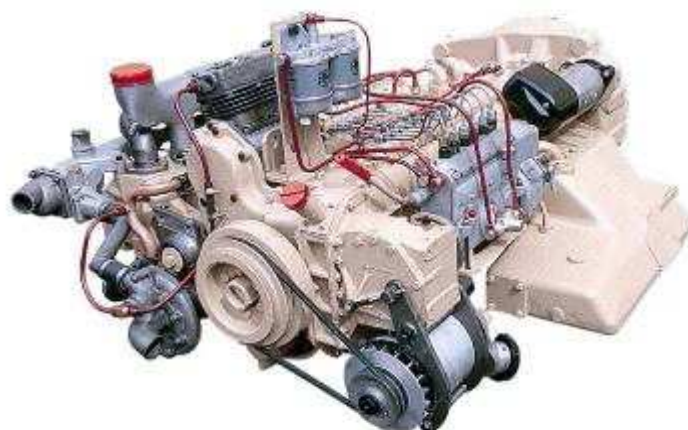




RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU



Iława, 14 listopad 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	16

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa Emitenta: RSY

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba: ul. Grunwaldzka 13; 14-200 Ława

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:

Błażej Wasielewski

Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Wrona

Członek Rady Nadzorczej

Marta Wojciechowska

Członek Rady Nadzorczej

Wiesława Wałdowska -Trzciałkowska

Członek Rady Nadzorczej

Aneta Niedziela

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: 14 sierpień 2019 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 2019 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 2019 do 30 września 2019 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2018 roku.

5. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
AKTYWA				
A	Aktywa trwałe	3 495 859	3 677 456	3 454 889
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	918 511	1 100 109	939 214
III	Należności długoterminowe			
IV	Inwestycje długoterminowe	971 640	971 640	971 640
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	176 166	176 166	114 493
B	Aktywa obrotowe	1 403 521	2 038 978	2 474 717
I	Zapasy	763 760	829 673	1 556 585
II	Należności krótkoterminowe	355 679	1 026 107	767 221
III	Inwestycje krótkoterminowe	249 035	165 831	118 041
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 047	17 367	32 870
C	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	14 475 580	9 305 730	7 607 065
A k t y w a r a z e m		19 374 959	15 022 165	13 536 671
PASYWA				
A	Kapitał (fundusz) własny	13 854 550	9 867 210	8 472 901
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	1 783 862	1 783 862
V	Kapitał z aktualizacji wyceny			
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 016 652	-6 831 025	-6 831 025
VIII	Zysk (strata) netto	3 987 340	3 814 373	2 420 064
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
C	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 520 409	5 154 955	5 063 770
I	Zobowiązania długoterminowe	2 237 867	1 334 216	908 752
II	Zobowiązania krótkoterminowe	3 282 542	3 820 738	4 155 018
P a s y w a r a z e m		19 374 959	15 022 165	13 536 671

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		III kwartał 2019 / okres 01-07-2019 30-09-2019	III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartały 2019 / okres 01-01-2019 30-09-2019	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 446 582	1 766 401	4 780 135	5 522 646
	- od jednostek powiązanych	0	1 360	0	22 912
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 423 721	1 555 773	4 714 627	5 082 982
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22 861	210 628	65 508	439 664
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 282 643	1 652 847	4 025 294	4 976 690
	- jednostkom powiązanym	0	1 404	0	22 569
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 262 279	1 454 840	3 974 655	4 563 691
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 364	198 007	50 640	412 999
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	163 938	113 555	754 840	545 955
D	Koszty sprzedaży	34 015	34 031	102 153	102 084
E	Koszty ogólnego zarządu	269 395	230 948	796 201	709 589
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	-139 472	-151 424	-143 513	-265 718
G	Pozostałe przychody operacyjne	201	2 900	60 350	3 254
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	200	0	38 200	0
II	Dotacje	0	0	0	0
III	Inne przychody operacyjne	1	2 900	22 150	3 254
H	Pozostałe koszty operacyjne	5 388	5 174	45 387	16 462
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	916
III	Inne koszty operacyjne	5 388	5 174	45 387	15 546
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-144 659	-153 698	-128 550	-278 926
J	Przychody finansowe	1 994 577	1 462 332	5 170 567	3 397 399
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II	Odsetki, w tym:	492	0	717	69
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	1 994 085	1 462 329	5 169 850	3 397 330
V	Inne	0	3	0	0
K	Koszty finansowe	22 079	12 530	69 008	52 234
I	Odsetki w tym:	21 755	12 530	68 684	52 231
	- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV	Inne	324	0	324	3
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 827 839	1 296 104	4 973 008	3 066 240
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	III kwartał 2019 / okres 01-07-2019 30-09-2019	III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartały 2019 / okres 01-01-2019 30-09-2019	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018
N	Zysk (strata) brutto	1 827 839	1 296 104	4 973 008	3 066 240
O	Podatek dochodowy	608	683	3 397	683
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	378 876	277 843	982 271	645 493
R	Zysk (strata) netto	1 448 355	1 017 578	3 987 340	2 420 064

	SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2019 / okres 01-07-2019 30-09-2019	III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartały 2019 / okres 01-01-2019 30-09-2019	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) brutto	1 827 839	1 296 104	4 973 008	3 066 240
II	Korekty razem	-1 694 236	-1 247 678	-4 728 849	-3 206 358
1	Amortyzacja	63 725	58 419	192 769	175 003
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25 102	11 087	79 317	21 009
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-200	0	-200	0
5	Zmiana stanu rezerw	378 876	38 141	982 271	38 141
6	Zmiana stanu zapasów	43 517	-701 331	65 913	-952 626
7	Zmiana stanu należności	159 918	531 662	677 182	361 809
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 978	302 445	-556 300	607 517
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-364 111	-25 773	-999 951	-59 881
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	-1 994 085	-1 462 329	-5 169 850	-3 397 330
	Gotówka z działalności operacyjnej	133 603	48 426	244 159	-140 118
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-608	-683	-3 397	-683
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	132 995	47 743	240 762	-140 801
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	200	0	200	0
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	200	0	200	0
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki	12 798	40 847	12 798	10 743
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 798	941	12 798	9 117
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)	-12 598	-40 847	-12 598	-10 743
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	48 050	17 758	144 962	64 630
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	405			
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	26 382	18 020	76 994	54 971
8	Odsetki	21 263	-262	67 968	9 659
9	Inne wydatki finansowe				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-48 050	-17 758	-144 962	-64 630
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)	72 347	-10 862	83 203	-216 174
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	72 347	-10 862	83 203	-216 174
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	176 687	128 903	165 831	334 216
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	249 035	118 041	249 035	118 041
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		III kwartał 2019 / okres 01-07-2019 30-09-2019	III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartały 2019 / okres 01-01-2019 30-09-2019	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 406 195	7 455 323	6 052 837	6 052 837
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 406 195	7 455 323	6 052 837	6 052 837
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	1 783 862	1 783 862	1 783 862	1 783 862
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 783 862	1 783 862	1 783 862	1 783 862
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0		
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a)	zwiększenie	0	0		0
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	-477 666	-5 428 539	-3 016 652	-5 047 163
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 538 985	1 402 486	4 145 200	1 783 862
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 538 985	1 402 486	4 145 200	1 783 862
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie			4 145 200	1 783 862
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 538 985	1 402 486	0	0
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-3 016 652	6 831 025	7 161 852	6 831 025
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 016 652	6 831 025	7 161 852	6 831 025
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie			4 145 200	
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 016 652	6 831 025	3 016 652	6 831 025
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-477 666	-5 428 539	-3 016 652	-6 831 025
9	Wynik netto	1 448 355	1 017 578	3 987 340	2 420 064
a)	zysk netto	1 448 355	1 017 578	3 987 340	2 420 064
b)	strata netto				
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 854 550	8 472 901	13 854 550	8 472 901
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 854 550	8 472 901	13 854 550	8 472 901

6. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
AKTYWA				
A	Aktywa trwałe	1 108 875	1 153 349	1 130 018
I	Wartości niematerialne i prawne			
II	Rzeczowe aktywa trwałe	97 120	141 594	118 055
III	Należności długoterminowe			
IV	Inwestycje długoterminowe	981 640	981 640	981 640
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 115	30 115	30 323
B	Aktywa obrotowe	379 757	392 043	1 043 814
I	Zapasy	24 519	31 292	466 201
II	Należności krótkoterminowe	219 714	231 203	445 342
III	Inwestycje krótkoterminowe	128 213	123 731	124 384
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 311	5 816	7 887
C	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	14 475 580	9 305 730	7 607 065
A k t y w a r a z e m		15 964 212	10 851 122	9 780 897
PASYWA				
A	Kapitał (fundusz) własny	14 265 080	10 049 803	8 654 511
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	1 783 862	1 783 862
V	Kapitał z aktualizacji wyceny			
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 834 059	-6 979 259	-6 979 259
VIII	Zysk (strata) netto	4 215 277	4 145 200	2 749 909
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 699 133	801 320	1 126 386
I	Zobowiązania długoterminowe	1 393 930	443 665	131 235
II	Zobowiązania krótkoterminowe	305 203	357 655	995 151
P a s y w a r a z e m		15 964 212	10 851 122	9 780 897

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		III kwartał 2019 / okres 01-07-2019 30-09-2019	III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartały 2019 / okres 01-01-2019 30-09-2019	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	48 228	254 852	151 131	568 868
	- od jednostek powiązanych	45 000	45 000	135 028	135 000
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	45 000	45 000	135 028	135 000
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 228	209 852	16 103	433 868
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i	2 750	197 398	12 678	408 497

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	III kwartał 2019 / okres 01-07-2019 30-09-2019	III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartały 2019 / okres 01-01-2019 30-09-2019	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018
	materiałów, w tym:				
	- jednostkom powiązanych	0	0	28	0
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	0	28	0
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 750	197 398	12 650	408 497
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	45 478	57 454	138 453	160 371
D	Koszty sprzedaży	5 827	6 494	17 480	20 788
E	Koszty ogólnego zarządu	44 251	36 303	132 015	135 176
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	-4 599	14 656	-11 042	4 407
G	Pozostałe przychody operacyjne	0	1 500	59 921	1 502
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0		38 000	
II	Dotacje				
III	Inne przychody operacyjne	0	1 500	21 921	1 502
H	Pozostałe koszty operacyjne	2 094	3 962	9 662	4 210
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne	2 094	3 962	9 662	4 210
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 693	12 194	39 218	1 699
J	Przychody finansowe	1 996 005	1 464 228	5 175 525	3 403 062
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0			
	- od jednostek powiązanych	0			
II	Odsetki, w tym:	1 920	1 899	5 675	5 732
	- od jednostek powiązanych	1 920	1 899	5 675	5 675
III	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	1 994 085	1 462 329	5 169 850	3 397 330
V	Inne				
K	Koszty finansowe	1 195	2 655	13 797	8 676
I	Odsetki w tym:	1 195	2 655	13 797	8 676
	- dla jednostek powiązanych				
II	Strata ze zbycia inwestycji				
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV	Inne				
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 988 116	1 473 767	5 200 945	3 396 085
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I	Zyski nadzwyczajne				
II	Straty nadzwyczajne				
N	Zysk (strata) brutto	1 988 116	1 473 767	5 200 945	3 396 085
O	Podatek dochodowy	608	683	3 397	683
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	378 876	277 843	982 271	645 493
R	Zysk (strata) netto	1 608 632	1 195 241	4 215 277	2 749 909

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		III kwartał 2019 / okres 01-07-2019 30-09-2019	III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartały 2019 / okres 01-01-2019 30-09-2019	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) brutto	1 988 116	1 473 767	5 200 945	3 396 085
II	Korekty razem	-1 972 781	-1 461 674	-5 150 499	-3 475 510
1	Amortyzacja	15 638	17 607	46 913	53 076
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 195	3 304	13 797	8 619
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
5	Zmiana stanu rezerw	378 876	38 141	982 271	38 141
6	Zmiana stanu zapasów	3 094	-362 323	6 773	-453 380
7	Zmiana stanu należności	-3 611	-233 861	11 489	-285 046
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 506	575 404	-58 127	601 030
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-378 394	-37 617	-983 766	-40 620
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	-1 994 085	-1 462 329	-5 169 850	-3 397 330
	Gotówka z działalności operacyjnej	15 335	12 093	50 446	-79 425
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-608	-683	-3 397	-683
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	14 727	11 410	47 049	-80 108
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0	0	0	0
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki	2 439	0	2 439	0
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 439	0	2 439	0
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				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-2 439	0	-2 439	0
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				

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		III kwartał 2019 / okres 01-07-2019 30-09-2019	III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartały 2019 / okres 01-01-2019 30-09-2019	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018
2	Kredyty i pożyczki				
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4	Inne wpływy finansowe				
II	Wydatki	12 334	8 794	45 804	36 084
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	405			
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	10 734	9 266	32 006	27 465
8	Odsetki	1 195	-472	13 797	8 619
9	Inne wydatki finansowe				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-12 334	-8 794	-45 804	-36 084
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	-47	2 616	-1 193	-116 192
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-47	2 616	-1 193	-116 192
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	152	1 255	1 299	120 063
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	105	3 871	105	3 871
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		III kwartał 2019 / okres 01-07-2019 30-09-2019	III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartały 2019 / okres 01-01-2019 30-09-2019	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 656 447	7 459 269	10 049 803	5 904 602
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 656 447	7 459 269	10 049 803	5 904 602
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				

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		III kwartał 2019 / okres 01-07-2019 30-09-2019	III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartały 2019 / okres 01-01-2019 30-09-2019	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018
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	1 783 862	0	1 783 862	0
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	0	1 783 862
a)	zwiększenie				1 783 862
b)	zmniejszenie				
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 783 862	0	1 783 862	1 783 862
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	-227 414	-5 195 398	-2 834 059	-5 195 398
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 606 645	1 554 667	4 145 200	1 783 862
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 606 645	1 554 667	4 145 200	1 783 862
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie			4 145 200	1 783 862
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 606 645	1 554 667	0	0
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	2 834 059	5 195 398	6 979 259	6 979 259
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 834 059	5 195 398	6 979 259	6 979 259
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie			4 145 200	
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 834 059	5 195 398	2 834 059	6 979 259
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-227 414	-3 640 731	-2 834 059	-6 979 259
9	Wynik netto	1 608 632	1 195 241	4 215 277	2 749 909
a)	zysk netto	1 608 632	1 195 241	4 215 277	2 749 909
b)	strata netto				

	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III kwartał 2019 / okres 01-07-2019 30-09-2019	III kwartał 2018 / okres 01-07-2018 30-09-2018	III kwartały 2019 / okres 01-01-2019 30-09-2019	III kwartały 2018 / okres 01-01-2018 30-09-2018
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 265 080	8 654 511	14 265 080	8 654 511
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 265 080	8 654 511	14 265 080	8 654 511

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 2019 roku RSY S.A. u wyniósł **1 996 005 zł**

W III kwartale 2019 zysk netto RSY S.A. z całkowitych skonsolidowanych przychodów to: **1 608 632 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 II kwartale 2019 roku RSY sp. z o.o. zanotowała przychód na poziomie **1 443 354 zł** oraz stratę - **160 278 zł netto**.

Najistotniejszą płaszczyzną działalności w zakresie napraw silników wysokoprężnych, którą prowadzi Spółka Zależna RSY Sp. z o.o. w ramach posiadanej Koncesji Wojskowej, jest realizacja napraw w ramach podpisanej umowy z Wojskowymi Zakładami Uzbrojenia. Naprawy w roku bieżącym przekroczyły już wartość z całego roku 2018.

Jednakże wiadomością najważniejszą dla Spółki zależnej RSY Sp. z o.o. w kontekście funkcjonowania w najbliższych kilku latach jest podpisany przez MON z Polską Grupą Zbrojeniową kontrakt na naprawy wraz z niewielką modernizacją, 318 czołgów T72 wraz co dla nas najistotniejsze, naprawami głównymi silników wysokoprężnych W46.6, mających zastosowanie w tychże pojazdach bojowych.

W ramach kooperacji, duża część podzespołów silnikowych oraz samych silników wraz z hamowaniem, wykorzystując infrastrukturę, która dysponujemy wraz z dwoma hamowniami (liczba kompletnych silników przeznaczonych do naprawy miesięcznie jest uzgadniania – negocjacje trwają). Kontrakt będzie zgodnie z umową realizowany od tego roku do końca roku 2025. Ustabilizuje to przychodu oraz będzie mały znaczący wpływ na wyniki Spółki zależnej. Już obecnie zostały przeprowadzone regeneracje pierwszych podzespołów silnikowych (bloki silnikowe, wały korbowe, korbowody).

Pragniemy nadmienić, iż już w roku ubiegłym w ramach współpracy z BUMAR Łabędy kompletne silniki W46.6 z czołgów T72 zostały przekazane do montażu po naprawach czołgów T72.

Będą również kontynuowane naprawy silniki na rynek Niemiecki zarówno do autobusów szynowych jak również innych pojazdów specjalistycznych kolejowych.

Spółka Akcyjna prowadząca sprzedaż maszyn rolniczych, ciągników rolniczych TYM oraz Landini jak również specjalistycznych samochodów ciężarowych TATRA. Działalność jest kontynuowana. Niestety nastąpił kolejny spadek sprzedaży ciągników nowych (w roku ubiegłym o kolejne 14 % w stosunku do roku poprzedniego). Natomiast pojazdy ciężarowe po ponownym wprowadzeniu na Polski rynek, mierzą się w sprzedaży z czołowymi producentami europejskimi. Jednakże pierwsze sprzedaże samochodów zostały zanotowane.

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, jak wyżej wspomniano możliwość podpisania w na przestrzeni bardzo krótkiego czasu, długofalowego kontraktu (do 2025 roku), dotyczącego napraw bardzo dużej ilości silników o przeznaczeniu wojskowym, który w znacznym sposób stabilizowałby przychody oraz rozwój Spółki.

9. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DOTYCZĄCY REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2019.

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

Liczba osób zatrudnionych w oparciu o umowę o pracę, na dzień 14.11.2019 wynosiła 54,55 etatu.

Zarząd Spółki RSY S.A.

Szymon Klimaszyk