RAPORT OKRESOWY ZA IV KWARTAŁ 2017 ROKU

Iława, 14 luty 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 ... 17
9. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DOTYCZĄCY REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH 17
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY 17

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa Emitenta: RSY

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba: ul. Grunwaldzka 13; 14-200 Iława

Telefon: + 48 89 648 21 31

Fax: + 48 89 648 93 31

Strona Internetowa: www.rsy.ilawa.pl

E-mail: rsy@rsy.ilawa.pl

REGON: 519608560

NIP: 7441667501

Numer KRS: 0000367579

Zarząd:

Szymon Klimaszyk	Prezes Zarządu
Mariusz Matusik	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Joanna Tobolska	Członek Rady Nadzorczej
Aneta Niedziela	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Adam Kuciel	Członek Rady Nadzorczej
Wiesława Wałdowska -Trzciałkowska	Członek Rady Nadzorczej
Teresa Maria Furmańczyk	Członek Rady Nadzorczej

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

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

Struktura akcjonariatu i głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta (stan na: 14 luty 2018 r.)

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej licznie 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.	6 544 918	6 544 918	58,96 %
CSY S.A.	3 161 291	3 161 291	28,48 %
Pozostali	1 393 791	1 393 791	12,56%
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 wchodzą Spółki:

a) RSY S.A. – jednostka dominująca,

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

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

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

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

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

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

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

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

5. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	2017-12-31	2016-12-31
	AKTYWA		
A	**Aktywa trwałe**	**4 226 501**	**2 275 996**
I	Wartości niematerialne i prawne	1 429 542	
	- wartość firmy	1 429 542	
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 103 474	169 936
III	Należności długoterminowe		
IV	Inwestycje długoterminowe	971 640	971 640
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	721 845	1 134 420
B	**Aktywa obrotowe**	**2 128 911**	**524 268**
I	Zapasy	603 959	201 730
II	Należności krótkoterminowe	1 176 768	308 821
III	Inwestycje krótkoterminowe	334 216	9 460
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 969	4 257
C	**Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy**	**4 209 735**	**2 023 627**
	A k t y w a r a z e m	**10 565 147**	**4 823 891**
	PASYWA		
A	**Kapitał (fundusz) własny**	**6 055 676**	**4 120 741**
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		
V	Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 979 259	-3 647 461
VIII	Zysk (strata) netto	1 934 935	-3 331 798
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	**Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych**		
C	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**4 509 471**	**703 151**
I	Zobowiązania długoterminowe	885 676	53 145
II	Zobowiązania krótkoterminowe	3 623 795	650 006
	P a s y w a r a z e m	**10 565 147**	**4 823 891**

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2016 / okres 01-10-2016 31-12-2016	IV kwartały 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017	IV kwartały 2016 / okres 01-01-2016 31-12-2016
A	**Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:**	**1 998 084**	**60 818**	**3 972 865**	**911 979**
	- od jednostek powiązanych	*105 418*	*45 015*	*198 857*	*225 052*
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 883 748	45 015	3 774 557	239 002
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	114 336	15 803	198 308	672 978
B	**Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:**	**1 653 588**	**14 897**	**3 188 403**	**672 637**
	- jednostkom powiązanym	*72 999*	*15*	*75 837*	*14 283*
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 556 262	15	3 011 755	13 945
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	97 326	14 882	176 648	658 692
C	**Zysk (strata) brutto ze sprzedaży**	**344 496**	**45 921**	**784 462**	**239 342**
D	Koszty sprzedaży	26 376	7 801	72 551	34 539
E	Koszty ogólnego zarządu	259 204	42 219	542 127	196 151
F	**Zysk (strata) ze sprzedaży**	**58 916**	**-4 098**	**169 784**	**8 652**
G	**Pozostałe przychody operacyjne**	**23 562**	**18 153**	**154 114**	**47 469**
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21 510		21 510	
II	Dotacje	0		0	
III	Inne przychody operacyjne	2 052	18 153	132 604	47 469
H	**Pozostałe koszty operacyjne**	**27 386**	**5 779**	**42 142**	**61 534**
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	5 682	7 295	5 682
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4 502		4 502	47 909
III	Inne koszty operacyjne	22 884	97	30 345	7 944
I	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej**	**55 092**	**8 276**	**281 756**	**-5 413**
J	**Przychody finansowe**	**2 865 608**	**0**	**2 186 333**	**4**
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0		0	
	- od jednostek powiązanych	0		0	
II	Odsetki, w tym:	34		225	4
	- od jednostek powiązanych	0		0	
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0		0	
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	2 865 574		2 186 108	
V	Inne	0		0	
K	**Koszty finansowe**	**13 719**	**801 491**	**50 709**	**4 044 614**
I	Odsetki w tym:	13 713	18 628	49 767	26 902
	- dla jednostek powiązanych	0		0	
II	Strata ze zbycia inwestycji	0		0	
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	782 863	0	4 017 712
IV	Inne	6		942	
L	**Zysk (strata) z działalności gospodarczej**	**2 906 982**	**-793 216**	**2 417 380**	**-4 050 023**
M	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych**	**0**	**0**	**0**	**0**
I	Zyski nadzwyczajne				

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2016 / okres 01-10-2016 31-12-2016	IV kwartały 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017	IV kwartały 2016 / okres 01-01-2016 31-12-2016
II	Straty nadzwyczajne				
N	**Zysk (strata) brutto**	**2 906 982**	**-793 216**	**2 417 380**	**-4 050 023**
O	Podatek dochodowy	0		0	
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	611 544	-116 198	482 445	-718 225
R	**Zysk (strata) netto**	**2 295 438**	**-677 018**	**1 934 935**	**-3 331 798**

	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2016 / okres 01-10-2016 31-12-2016	IV kwartały 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017	IV kwartały 2016 / okres 01-01-2016 31-12-2016
A	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**				
I	**Zysk (strata) brutto**	**2 906 982**	**-793 216**	**2 417 380**	**-4 050 023**
II	**Korekty razem**	**-2 627 297**	**-146 157**	**-2 012 383**	**4 138 230**
1	Amortyzacja	46 130	16 355	179 991	59 312
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13 679	18 628	88 059	26 898
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-21 510	5 682	-14 215	5 682
5	Zmiana stanu rezerw	15 930	13 922	15 930	13 922
6	Zmiana stanu zapasów	105 112	-12 983	201 443	238 434
7	Zmiana stanu należności	-578 727	-865 508	-603 585	37 481
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	636 901	-94 557	206 963	-245 835
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	20 764	-10 559	-5 081	-15 377
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	-2 865 574	782 863	-2 081 887	4 017 712
	Gotówka z działalności operacyjnej	**279 685**	**-939 372**	**404 998**	**88 207**
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	0	0	0
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)**	**279 685**	**-939 372**	**404 998**	**88 207**
B	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**				
I	**Wpływy**	**26 166**	**20 325**	**54 622**	**20 325**
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 166	20 325	54 622	20 325
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	**Wydatki**	**88 359**	**-971 599**	**149 423**	**0**
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	88 359	-1 626	149 423	
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Na aktywa finansowe		-969 973		

	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2016 / okres 01-10-2016 31-12-2016	IV kwartały 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017	IV kwartały 2016 / okres 01-01-2016 31-12-2016
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym				
5	Inne wydatki inwestycyjne				
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)**	**-62 193**	**991 924**	**-94 801**	**20 325**
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**	**22 031**	**51 816**	**157 704**	**100 832**
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	8 353	33 188	69 645	73 934
8	Odsetki	13 679	18 628	88 059	26 898
9	Inne wydatki finansowe				
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)**	**-22 031**	**-51 816**	**-157 704**	**-100 832**
D	**Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)**	**195 461**	**736**	**152 492**	**7 700**
E	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym**	**195 461**	**736**	**152 492**	**7 700**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	**Środki pieniężne na początek okresu**	**138 755**	**8 724**	**181 723**	**1 760**
G	**Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym**	**334 216**	**9 460**	**334 216**	**9 460**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2016 / okres 01-10-2016 31-12-2016	IV kwartały 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017	IV kwartały 2016 / okres 01-01-2016 31-12-2016
I	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**3 760 238**	**4 797 758**	**2 596 978**	**7 452 539**
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 760 238	4 797 758	2 596 978	7 452 539
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11 100 000	11 100 000	11 100 000	11 100 000
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2016 / okres 01-10-2016 31-12-2016	IV kwartały 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017	IV kwartały 2016 / okres 01-01-2016 31-12-2016
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	82 662
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	0	-82 662
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				82 662
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0	0	0	0
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu				
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu				
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
7	Różnice kursowe z przeliczenia				
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 339 762	-6 302 242	-6 979 259	-3 730 123
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie	0		0	
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	7 339 762	6 302 242	6 979 259	3 730 123
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 339 762	6 302 242	6 979 259	3 730 123

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2016 / okres 01-10-2016 31-12-2016	IV kwartały 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017	IV kwartały 2016 / okres 01-01-2016 31-12-2016
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				82 662
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 339 762	6 302 242	6 979 259	3 647 461
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 339 762	-6 302 242	-6 979 259	-3 647 461
9	Wynik netto	2 295 438	-677 018	1 934 935	-3 331 798
a)	zysk netto	2 295 438		1 934 935	
b)	strata netto		677 018		3 331 798
II	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**6 055 676**	**4 120 741**	**6 055 676**	**4 120 741**
III	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**6 055 676**	**4 120 741**	**6 055 676**	**4 120 741**

6. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	2017-12-31	2016-12-31
	AKTYWA		
A	**Aktywa trwałe**	**1 790 447**	**2 275 996**
I	Wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	171 132	169 936
III	Należności długoterminowe		
IV	Inwestycje długoterminowe	981 640	971 640
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	637 675	1 134 420
B	**Aktywa obrotowe**	**413 426**	**524 268**
I	Zapasy	12 821	201 730
II	Należności krótkoterminowe	160 297	308 821
III	Inwestycje krótkoterminowe	234 901	9 460
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 408	4 257
C	**Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy**	**4 209 735**	**2 023 627**
	A k t y w a r a z e m	**6 413 608**	**4 823 891**
	PASYWA		
A	**Kapitał (fundusz) własny**	**5 904 602**	**4 120 741**
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		
V	Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 979 259	-3 647 461
VIII	Zysk (strata) netto	1 783 862	-3 331 798
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**509 005**	**703 151**

I	Zobowiązania długoterminowe	120 559	53 145
II	Zobowiązania krótkoterminowe	388 446	650 006
	P a s y w a r a z e m	**6 408 770**	**4 823 891**

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2016 / okres 01-10-2016 31-12-2016	IV kwartały 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017	IV kwartały 2016 / okres 01-01-2016 31-12-2016
A	**Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:**	**145 400**	**60 818**	**363 017**	**911 979**
	- od jednostek powiązanych	*45 000*	*45 015*	*180 015*	*225 052*
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	45 000	45 015	180 667	239 002
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	100 400	15 803	182 350	672 978
B	**Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:**	**92 991**	**14 897**	**171 612**	**672 637**
	- jednostkom powiązanym	*0*	*15*	*0*	*14 283*
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	15	15	13 945
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	92 991	14 882	171 597	658 692
C	**Zysk (strata) brutto ze sprzedaży**	**52 409**	**45 921**	**191 405**	**239 342**
D	Koszty sprzedaży	5 742	7 801	28 012	34 539
E	Koszty ogólnego zarządu	41 596	42 219	165 602	196 151
F	**Zysk (strata) ze sprzedaży**	**5 071**	**-4 098**	**-2 209**	**8 652**
G	**Pozostałe przychody operacyjne**	**1 977**	**18 153**	**132 528**	**47 469**
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0		0	
II	Dotacje	0		0	
III	Inne przychody operacyjne	1 977	18 153	132 528	47 469
H	**Pozostałe koszty operacyjne**	**6 778**	**5 779**	**20 025**	**61 534**
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	5 682	7 295	5 682
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0		0	47 909
III	Inne koszty operacyjne	6 778	97	12 729	7 944
I	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej**	**271**	**8 276**	**110 294**	**-5 413**
J	**Przychody finansowe**	**2 870 412**	**0**	**2 191 064**	**4**
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0		0	
	- od jednostek powiązanych	0		0	
II	Odsetki, w tym:	0		4 956	4
	- od jednostek powiązanych	0		0	
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0		0	
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	2 865 574		2 186 108	
V	Inne	0		0	
K	**Koszty finansowe**	**2 830**	**801 491**	**21 515**	**4 044 614**
I	Odsetki w tym:	2 830	18 628	21 515	26 902
	- dla jednostek powiązanych	0		0	
II	Strata ze zbycia inwestycji	0		0	
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0	782 863	0	4 017 712
IV	Inne	0		0	

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2016 / okres 01-10-2016 31-12-2016	IV kwartały 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017	IV kwartały 2016 / okres 01-01-2016 31-12-2016
L	**Zysk (strata) z działalności gospodarczej**	**2 867 852**	**-793 216**	**2 279 843**	**-4 050 023**
M	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych**	**0**	**0**	**0**	**0**
I	Zyski nadzwyczajne				
II	Straty nadzwyczajne				
N	**Zysk (strata) brutto**	**2 867 852**	**-793 216**	**2 279 843**	**-4 050 023**
O	Podatek dochodowy	0		0	
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	625 080	-116 198	495 981	-718 225
R	**Zysk (strata) netto**	**2 242 772**	**-677 018**	**1 783 862**	**-3 331 798**

	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2016 / okres 01-10-2016 31-12-2016	IV kwartały 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017	IV kwartały 2016 / okres 01-01-2016 31-12-2016
A	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**				
I	Zysk (strata) brutto	2 867 852	-793 216	2 279 843	-4 050 023
II	Korekty razem	-2 752 095	-146 157	-1 985 213	4 138 230
1	Amortyzacja	17 863	16 355	67 006	59 312
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 008	18 628	16 559	26 898
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	5 682	7 295	5 682
5	Zmiana stanu rezerw	-764	13 922	-764	13 922
6	Zmiana stanu zapasów	3 674	-12 983	188 909	238 434
7	Zmiana stanu należności	-39 036	-865 508	148 525	37 481
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	128 842	-94 557	-226 247	-245 835
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 908	-10 559	-387	-15 377
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	-2 865 574	782 863	-2 186 108	4 017 712
	Gotówka z działalności operacyjnej	115 757	-939 372	294 630	88 207
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	0	0	0
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)**	**115 757**	**-939 372**	**294 630**	**88 207**
B	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**				
I	Wpływy	0	20 325	28 455	20 325
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	20 325	28 455	20 325
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki	0	-971 599	20 289	0

	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2016 / okres 01-10-2016 31-12-2016	IV kwartały 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017	IV kwartały 2016 / okres 01-01-2016 31-12-2016
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	-1 626	10 289	
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Na aktywa finansowe	0	-969 973	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**	**991 924**	**8 166**	**20 325**
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	8 906	51 816	192 193	100 832
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	6 076	33 188	60 796	73 934
8	Odsetki	-2 008	18 628	16 559	26 898
9	Inne wydatki finansowe	4 838		114 838	
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)**	**-8 906**	**-51 816**	**-192 193**	**-100 832**
D	**Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)**	**106 851**	**736**	**110 603**	**7 700**
E	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym**	**106 851**	**736**	**110 603**	**7 700**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	**Środki pieniężne na początek okresu**	**13 212**	**8 724**	**9 460**	**1 760**
G	**Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym**	**120 063**	**9 460**	**120 063**	**9 460**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2016 / okres 01-10-2016 31-12-2016	IV kwartały 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017	IV kwartały 2016 / okres 01-01-2016 31-12-2016
I	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**3 661 830**	**4 797 758**	**4 120 741**	**7 452 539**
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 661 830	4 797 758	4 120 741	7 452 539
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11 100 000	11 100 000	11 100 000	11 100 000
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11 100 000	11 100 000	11 100 000	11 100 000
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu				
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0	0
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu				
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		0		82 662
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	0	-82 662
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				82 662
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0	0	0	0
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu				
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu				
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
7	Różnice kursowe z przeliczenia				
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 438 170	-6 302 242	-6 979 259	-3 730 123
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				

	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał 2017 / okres 01-10-2017 31-12-2017	IV kwartał 2016 / okres 01-10-2016 31-12-2016	IV kwartały 2017 / okres 01-01-2017 31-12-2017	IV kwartały 2016 / okres 01-01-2016 31-12-2016
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	7 438 170	6 302 242	6 979 259	3 730 123
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 438 170	6 302 242	6 979 259	3 730 123
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie			0	82 662
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 438 170	6 302 242	6 979 259	3 647 461
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 438 170	-6 302 242	-6 979 259	-3 647 461
9	Wynik netto	2 242 772	-677 018	1 783 862	-3 331 798
a)	zysk netto	2 242 772		1 783 862	
b)	strata netto		677 018		3 331 798
II	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	5 904 602	4 120 741	5 904 602	4 120 741
III	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	5 904 602	4 120 741	5 904 602	4 120 741

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

W 2017 roku przychody skonsolidowane netto ze sprzedaży RSY S.A. wyniosły **3.972.865 zł.** Skonsolidowany przychód netto w IV kwartale 2017 roku RSY S.A. u wyniósł **1.998.084 zł**

W IV kwartale 2017 zysk netto RSY S.A. z całkowitych skonsolidowanych przychodów to: **2.242.772 zł**. Natomiast zysk netto RSY S.A. w 2017 z całkowitych skonsolidowanych przychodów wyniósł: **1.783.862 zł.**

RSY S.A. zysk netto z całkowitych skonsolidowanych przychodów na działalności gospodarczej w roku 2017 wyniósł: **110.294 zł netto**.

Natomiast w grupie kapitałowej, Spółka zależna prowadząca obecnie działalność dominującą, RSY Sp. z o.o. zajmująca się naprawą silników wysokoprężnych, której 100 % udziałowcem jest RSY S.A. zanotowała w roku 2017 po 4 kwartałach, przychód ze sprzedaży **6.867.980 zł** oraz zysk na poziomie

260.117 zł . W IV kwartale 2017 roku RSY sp. z o.o. zanotowała przychód na poziomie **1.897.685 zł** oraz zysk **57.548 zł netto.**

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

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

Został zakupiony oraz zabudowany i uruchomiony, drugie duży hamulec silnikowy umożliwiający hamowanie silników dużych mocy jak również jednostek napędowych o przeznaczeniu wojskowym o mocy 1100 KM. 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. Obecnie jest dokonywana naprawa główna silnika czołgowego W 55 oraz przewidziane są w roku 2018 kolejne naprawy główne silników mających zastosowanie w czołgach T 72, mianowicie silniki typ W 46.6.

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.

O szczegółach poinformujemy w I kwartale roku 2018.

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

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

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

Zostały wprowadzone do sprzedaży, pojazdy specjalistyczne z zabudowami budowlanymi (wywrotki, betoniarki od 2 do 5 osi), pojazdy do wywozu drzewa z lasu oraz samochody przystosowane do prac ciężkich w rolnictwie. Pojazdy są już do dyspozycji potencjalnych kontrahentów na placu ekspozycyjnym w siedzibie Spółki w Iławie. Planowana jest również sprzedaż ciężkich samochodów gaśniczych, zdolnych do poruszania się w bardzo trudnym terenie.

RSY Sp. z o.o. intensywnie prowadzi rozmowy dotyczące napraw silników wysokoprężnych eksploatowanych na jednostkach pływających żeglugi śródlądowej z rejonu Renu, Moseli oraz Nekaru.

Posiadamy już doświadczenie w tej materii z uwagi na dostarczanie silników dla barek i pchaczy eksploatowanych przez największego polskiego armatora, operującego na ternie Polski oraz Niemiec, Spółki OT Logistics z siedzibą w Szczecinie.

Operowanie na terenie Niemiec wymaga dużego logistycznego przygotowania zarówno w zakresie transportu silników jak również ich profesjonalnego serwisowania z posiadana siedzibą serwisu usytuowanego w pobliżu rzek na których będą eksploatowane silniki, zamontowane na jednostkach pływających. O efektach rozmów Spółka będzie informowała w kolejnych raportach giełdowych.

9. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DOTYCZĄCY REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2017.

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

Liczba osób zatrudnionych w oparciu o umowę o pracę, na dzień 14.02.2018 wynosiła 51,55 etatu.

Zarząd Spółki RSY S.A.

Szymon Klimaszyk Mariusz Matusik