



RAPORT OKRESOWY ZA IV KWARTAŁ 2019 ROKU



Iława, 14 luty 2020 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. ZWIĘŻŁA 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 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

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 IV 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 31 grudnia 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 GRUPY KAPITAŁOWEJ		2019-12-31	2018-12-31
AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	3 499 156	3 677 456
I	Wartości niematerialne i prawne	1 429 542	1 429 542
	- wartość firmy	1 429 542	1 429 542
II	Rzeczowe aktywa trwałe	923 731	1 100 109
III	Należności długoterminowe		
IV	Inwestycje długoterminowe	971 640	971 640
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	174 243	176 166
B	Aktywa obrotowe	1 266 278	1 993 085
I	Zapasy	686 075	783 780
II	Należności krótkoterminowe	384 817	1 026 107
III	Inwestycje krótkoterminowe	176 797	165 831
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 589	17 367
C	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	15 509 550	9 305 730
A k t y w a r a z e m		20 274 984	14 976 272
PASYWA			
A	Kapitał (fundusz) własny	14 058 923	9 867 210
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	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
VIII	Zysk (strata) netto	4 191 713	3 814 373
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		
C	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 216 061	5 109 062
I	Zobowiązania długoterminowe	2 498 434	1 334 216
II	Zobowiązania krótkoterminowe	3 717 627	3 774 845
P a s y w a r a z e m		20 274 984	14 976 272

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ		IV kwartał 2019 / okres 01-10-2019 31-12-2019	IV kwartał 2018 / okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartały 2019 / okres 01-01-2019 31-12-2019	IV kwartały 2018 / okres 01-01-2018 31-12-2018
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	888 133	3 015 739	5 668 268	8 538 385
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	22 912
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	867 648	2 508 476	5 582 275	7 591 458
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20 485	507 263	85 993	946 927
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 201 616	2 586 658	5 226 911	7 563 348
	- jednostkom powiązanym	63	0	63	22 569
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 183 683	2 112 025	5 158 337	6 675 716
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 934	474 633	68 574	887 632
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-313 484	429 081	441 357	975 037
D	Koszty sprzedaży	28 608	37 102	130 761	139 186
E	Koszty ogólnego zarządu	281 303	375 610	1 077 504	1 085 199
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	-623 394	16 370	-766 908	-249 348
G	Pozostałe przychody operacyjne	21 791	19 511	82 141	22 765
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 439	0	40 639	0
II	Dotacje				
III	Inne przychody operacyjne	19 352	19 511	41 501	22 765
H	Pozostałe koszty operacyjne	15 319	44 338	60 706	60 800
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 187	0	2 187	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	39 526	0	40 442
III	Inne koszty operacyjne	13 132	4 811	58 519	20 358
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-616 922	-8 457	-745 473	-287 383
J	Przychody finansowe	1 034 466	1 698 665	6 204 542	5 096 064
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II	Odsetki, w tym:	0	0	225	69
	- od jednostek powiązanych				
III	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	1 033 970	1 698 665	6 203 820	5 095 995
V	Inne	496	0	496	0
K	Koszty finansowe	14 216	22 084	82 733	74 318
I	Odsetki w tym:	14 016	18 432	82 209	70 663
	- dla jednostek powiązanych				
II	Strata ze zbycia inwestycji				
III	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV	Inne	200	3 652	524	3 655
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	403 328	1 668 124	5 376 336	4 734 364
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I	Zyski nadzwyczajne				
II	Straty nadzwyczajne				

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ		IV kwartał 2019 / okres 01-10-2019 31-12-2019	IV kwartał 2018 / okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartały 2019 / okres 01-01-2019 31-12-2019	IV kwartały 2018 / okres 01-01-2018 31-12-2018
N	Zysk (strata) brutto	403 328	1 668 124	5 376 336	4 734 364
O	Podatek dochodowy	578	5 002	3 975	5 685
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	198 377	268 813	1 180 648	914 306
R	Zysk (strata) netto	204 373	1 394 309	4 191 713	3 814 373

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ		IV kwartał 2019 / okres 01-10-2019 31-12-2019	IV kwartał 2018 / okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartały 2019 / okres 01-01-2019 31-12-2019	IV kwartały 2018 / okres 01-01-2018 31-12-2018
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) brutto	403 328	1 668 124	5 376 336	4 734 364
II	Korekty razem	-521 240	-1 479 360	-5 250 089	-4 685 718
1	Amortyzacja	66 545	61 492	259 314	236 495
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	17 855	25 323	97 173	46 332
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-38 252	0	-38 452	0
5	Zmiana stanu rezerw	196 454	374 190	1 178 725	412 331
6	Zmiana stanu zapasów	77 686	772 805	143 599	-179 822
7	Zmiana stanu należności	-40 499	-249 868	636 682	111 940
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	412 938	-457 393	-143 362	150 124
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-179 996	-307 243	-1 179 947	-367 124
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	-1 033 970	-1 698 665	-6 203 820	-5 095 995
	Gotówka z działalności operacyjnej	-117 912	188 764	126 247	48 646
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-578	-5 002	-3 975	-5 685
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	-118 490	183 762	122 272	42 961
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	81 929	0	82 129	0
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	81 929	0	82 129	0
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki	-590	93 159	12 208	103 902
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-590	93 159	12 208	102 275
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
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	82 519	-93 159	69 921	-103 902
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	36 266	42 813	181 227	107 443
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	29 844	21 330	106 839	76 300
8	Odsetki	6 421	21 484	74 389	31 143
9	Inne wydatki finansowe				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-36 266	-42 813	-181 227	-107 443
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	-72 237	47 790	10 966	-168 384
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-72 237	47 790	10 966	-168 384
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	249 035	118 041	165 831	334 216
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	176 797	165 831	176 797	165 831
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY KAPITAŁOWEJ		IV kwartał 2019 / okres 01-10-2019 31-12-2019	IV kwartał 2018 / okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartały 2019 / okres 01-01-2019 31-12-2019	IV kwartały 2018 / okres 01-01-2018 31-12-2018
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 854 550	8 472 901	6 052 837	6 052 837
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 854 550	8 472 901	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			0	0
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 783 862	1 783 862	1 783 862	1 783 862
a)	zwiększenie				1 783 862
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				
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	970 688	9 251 088	-3 016 652	-5 047 163
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 987 340	2 420 064	4 145 200	1 783 862
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 987 340	2 420 064	4 145 200	1 783 862
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie		1 783 862		1 783 862
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 987 340	636 202	4 145 200	0
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	3 016 652	5 047 163	7 161 852	6 831 025
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 016 652	5 047 163	7 161 852	6 831 025
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 016 652	5 047 163	7 161 852	6 831 025
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	970 688	-4 410 961	-3 016 652	-6 831 025
9	Wynik netto	204 373	1 394 309	4 191 713	3 814 373
a)	zysk netto	204 373	1 394 309	4 191 713	3 814 373
b)	strata netto				
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 058 923	9 867 210	14 058 923	9 867 210
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 058 923	9 867 210	14 058 923	9 867 210

6. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		2019-12-31	2018-12-31
AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	1 161 969	1 153 349
I	Wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	150 520	141 594
III	Należności długoterminowe		
IV	Inwestycje długoterminowe	981 640	981 640
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29 809	30 115
B	Aktywa obrotowe	370 855	392 043
I	Zapasy	1 740	31 292
II	Należności krótkoterminowe	232 434	231 203
III	Inwestycje krótkoterminowe	130 762	123 731
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 918	5 816
C	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	15 509 550	9 305 730
A k t y w a r a z e m		17 042 374	10 851 122
PASYWA			
A	Kapitał (fundusz) własny	15 101 149	10 049 803
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	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
VIII	Zysk (strata) netto	5 051 346	4 145 200
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 941 225	801 320
I	Zobowiązania długoterminowe	1 672 059	443 665
II	Zobowiązania krótkoterminowe	269 166	357 655
P a s y w a r a z e m		17 042 374	10 851 122

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		IV kwartał 2019 / okres 01-10-2019 31-12-2019	IV kwartał 2018 / okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartały 2019 / okres 01-01-2019 31-12-2019	IV kwartały 2018 / okres 01-01-2018 31-12-2018
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	46 375	534 951	197 506	1 103 819
	- od jednostek powiązanych	45 035	45 000	180 063	180 000
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	45 035	45 000	180 063	180 000
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 340	489 951	17 443	923 819
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 110	464 980	13 788	873 477
	- jednostkom powiązanym	35	0	63	0

	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	IV kwartał 2019 / okres 01-10-2019 31-12-2019	IV kwartał 2018 / okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartały 2019 / okres 01-01-2019 31-12-2019	IV kwartały 2018 / okres 01-01-2018 31-12-2018
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	35	0	63	0
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 075	464 980	13 725	873 477
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	45 265	69 971	183 718	230 342
D	Koszty sprzedaży	2 227	5 827	19 707	26 615
E	Koszty ogólnego zarządu	47 703	38 833	179 718	174 009
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	-4 664	25 311	-15 707	29 718
G	Pozostałe przychody operacyjne	6 526	3 226	66 448	2 628
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	38 000	0
II	Dotacje				
III	Inne przychody operacyjne	6 526	3 226	28 448	2 628
H	Pozostałe koszty operacyjne	3 028	3 000	12 690	5 110
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 187	0	2 187	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	3 000	0	3 000
III	Inne koszty operacyjne	841	0	10 503	2 110
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 166	25 537	38 051	27 236
J	Przychody finansowe	1 036 386	1 700 585	6 211 911	5 103 646
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II	Odsetki, w tym:	1 920	1 920	7 595	7 651
	- od jednostek powiązanych	1 920	1 920	7 595	7 595
III	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	1 033 970	1 698 665	6 203 820	5 095 995
V	Inne	496	0	496	0
K	Koszty finansowe	1 813	2 874	15 610	11 550
I	Odsetki w tym:	1 613	1 166	15 410	9 842
	- dla jednostek powiązanych				
II	Strata ze zbycia inwestycji				
III	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV	Inne	200	1 708	200	1 708
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 033 407	1 723 248	6 234 352	5 119 332
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I	Zyski nadzwyczajne				
II	Straty nadzwyczajne				
N	Zysk (strata) brutto	1 033 407	1 723 248	6 234 352	5 119 332
O	Podatek dochodowy	578	5 002	3 975	5 685
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	196 760	322 954	1 179 031	968 447
R	Zysk (strata) netto	836 069	1 395 292	5 051 346	4 145 200

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		IV kwartał	IV kwartał	IV kwartały	IV kwartały
		2019 / okres 01-10-2019 31-12-2019	2018 / okres 01-10-2018 31-12-2018	2019 / okres 01-01-2019 31-12-2019	2018 / okres 01-01-2018 31-12-2018
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) brutto	1 033 407	1 723 248	6 234 352	5 119 332
II	Korekty razem	-1 107 276	-1 668 847	-6 257 775	-5 144 356
1	Amortyzacja	18 364	16 950	65 277	70 027
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 613	1 166	15 410	9 785
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-35 813	0	-35 813	0
5	Zmiana stanu rezerw	196 454	319 746	1 178 725	357 887
6	Zmiana stanu zapasów	22 779	434 909	29 552	-18 471
7	Zmiana stanu należności	-12 720	214 139	-1 231	-70 907
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-68 922	-636 417	-127 048	-35 386
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-195 061	-320 675	-1 178 827	-361 295
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	-1 033 970	-1 698 665	-6 203 820	-5 095 995
	Gotówka z działalności operacyjnej	-73 869	54 401	-23 422	-25 024
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-578	-5 002	-3 975	-5 685
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	-74 447	49 399	-27 397	-30 709
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	79 490	0	79 490	0
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	79 490	0	79 490	0
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki	1 037	40 489	3 476	40 489
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 037	40 489	3 476	40 489
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	0			
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	78 454	-40 489	76 015	-40 489
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	51 000	0	51 000	0
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2	Kredyty i pożyczki	51 000	0	51 000	0

	SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał	IV kwartał	IV kwartały	IV kwartały
		2019 /	2018 /	2019 /	2018 /
		okres 01-10-2019 31-12-2019	okres 01-10-2018 31-12-2018	okres 01-01-2019 31-12-2019	okres 01-01-2018 31-12-2018
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4	Inne wpływy finansowe				
II	Wydatki	54 377	11 482	100 181	47 566
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	47 900	0	47 900	0
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	12 459	10 316	44 465	37 781
8	Odsetki	-5 982	1 166	7 815	9 785
9	Inne wydatki finansowe				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-3 377	-11 482	-49 181	-47 566
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	630	-2 572	-564	-118 764
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	630	-2 572	-564	-118 764
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	105	3 871	1 299	120 063
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	735	1 299	735	1 299
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał	IV kwartał	IV kwartały	IV kwartały
		2019 / okres	2018 / okres	2019 / okres	2018 / okres
		01-10-2019 31-12-2019	01-10-2018 31-12-2018	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 265 080	3 661 830	10 049 803	4 120 741
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 265 080	3 661 830	10 049 803	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				

	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał 2019 / okres 01-10-2019 31-12-2019	IV kwartał 2018 / okres 01-10-2018 31-12-2018	IV kwartały 2019 / okres 01-01-2019 31-12-2019	IV kwartały 2018 / okres 01-01-2018 31-12-2018
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	
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	1 783 862	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	1 381 218	-4 229 351	-2 834 059	-5 195 398
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 215 277	2 749 909	4 145 200	1 783 862
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 215 277	2 749 909	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	4 215 277	2 749 909	0	0
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	2 834 059	6 979 259	6 979 259	6 979 259
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 834 059	6 979 259	6 979 259	6 979 259
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie			4 145 200	0
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 834 059	6 979 259	2 834 059	6 979 259
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 381 218	-4 229 351	-2 834 059	-6 979 259
9	Wynik netto	836 069	1 395 292	5 051 346	4 145 200
a)	zysk netto	836 069	1 395 292	5 051 346	4 145 200
b)	strata netto				
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 101 149	10 049 803	15 101 149	10 049 803
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 101 149	10 049 803	15 101 149	10 049 803

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 2019 roku RSY S.A. u wyniósł **888 133 zł**, natomiast przychody finansowe za IV kwartał wyniosły **1 034 466 zł**.

W IV kwartale 2019 zysk netto RSY S.A. z całkowitych skonsolidowanych przychodów to: **204 373 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 2019 roku RSY sp. z o.o. zanotowała przychód na poziomie **886 793 zł** oraz stratę - **631 793 zł netto**.

Po III kwartałach intensywnych napraw silników 5D20B-300 w ramach posiadanej Koncesji Wojskowej dla naszego głównego partnera Wojskowych Zakładów Uzbrojenia w Grudziądzu, nastąpiła przerwa w naprawach w kwartale IV oraz nie rozpoczęły się jeszcze naprawy silników w ramach innego strategicznego kontraktu dla Wojska Polskiego. Dlatego spadły gwałtownie przychody w Spółce zależnej RSY Sp. z o.o. Naprawy dla Wojska będą powrócą i będą prowadzone od początku roku 2020.

Spółka zależna prowadzi cały szereg rozmów, również z kontrahentami zagranicznymi, mającymi na celu zwiększenie ilości napraw silników wysokoprężnych oraz usług regeneracji podzespołów silnikowych. Prowadzone są m.in. rozmowy z kolejowym partnerem z Niemiec, który jest zainteresowany naprawami długofalowymi silników przeznaczonych do spalinowych autobusów szynowych.

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 rozwój Spółki. Nastąpi to prawdopodobnie w I kwartale 2020 roku.

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 14.02.2020 wynosiła 54,55 etatu.

Zarząd Spółki RSY S.A.

Szymon Klimaszyk