



RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU



Iława, 13 Maj 2016 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 Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.	
4.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	4
5.	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	5
6.	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.....	10
7.	INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE ...	11
8.	KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DOTYCZĄCY REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH.....	11
9.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	11

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

V-ce Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Mirosław Myrna

Przewodniczący Rady Nadzorczej

David Odrakiewicz

Sekretarz 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: 13 maj 2016r.)

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.	7 604 500	7 604 500	68,51%
CSY S.A.	3 081 500	3 081 500	27,76%
Pozostali	414 000	414 000	3,73%

Źródło: Zawiadomienia z art. 69 Ustawy o ofercie przekazane Spółce przez akcjonariuszy

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

Raport kwartalny Emitenta za I kwartał 2016 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 2016 do 31 marca 2016 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2015 do 31 marca 2015 roku.

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

4. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
AKTYWA				
A	Aktywa trwałe	1 836 168	587 201	1 322 555
I	Wartości niematerialne i prawne			
II	Rzeczowe aktywa trwałe	168 942	183 261	226 218
III	Należności długoterminowe			
IV	Inwestycje długoterminowe	971 640	1 667	968 218
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	695 586	402 273	128 119
B	Aktywa obrotowe	826 760	1 761 001	382 754
I	Zapasy	400 164	440 164	258 917
II	Należności krótkoterminowe	408 725	1 316 275	57 849
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 654	1 760	43 444
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 218	2 802	22 545
C	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	4 431 300	6 041 339	0
A k t y w a r a z e m		7 094 229	8 389 541	1 705 309
PASYWA				
A	Kapitał (fundusz) własny	6 157 895	7 452 539	1 166 359
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11 100 000	11 100 000	3 700 000
II	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV	Kapitał zapasowy	82 662	82 662	
V	Kapitał z aktualizacji wyceny			
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 730 123	-2 683 401	-2 600 740
VIII	Zysk (strata) netto	-1 294 644	-1 046 722	67 099
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	936 334	937 003	538 950
I	Zobowiązania długoterminowe	27 762	41 162	81 471
II	Zobowiązania krótkoterminowe	908 572	895 840	457 479
P a s y w a r a z e m		7 094 229	8 389 541	1 705 309

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		I kwartał 2016 / okres 01-01-2016 31-03-2016	I kwartał 2015 / okres 01-01-2015 31-03-2015
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	290 720	564 018
	- od jednostek powiązanych	90 000	90 180
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	103 950	101 535
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	186 770	462 483
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	189 175	438 290

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		I kwartał 2016 / okres 01-01-2016 31-03-2016	I kwartał 2015 / okres 01-01-2015 31-03-2015
	- jednostkom powiązanym	12 061	11 723
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 930	10 100
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	175 245	428 190
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	101 545	125 728
D	Koszty sprzedaży	7 506	18 745
E	Koszty ogólnego zarządu	62 232	34 333
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	31 807	72 649
G	Pozostałe przychody operacyjne	1 316	0
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0
II	Dotacje		0
III	Inne przychody operacyjne	1 316	0
H	Pozostałe koszty operacyjne	7 846	3 702
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0
III	Inne koszty operacyjne	7 846	3 702
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25 276	68 947
J	Przychody finansowe	0	54
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0
	- od jednostek powiązanych		0
II	Odsetki, w tym:		54
	- od jednostek powiązanych		0
III	Zysk ze zbycia inwestycji		0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		0
V	Inne		0
K	Koszty finansowe	1 613 233	1 902
I	Odsetki w tym:	3 194	1 902
	- dla jednostek powiązanych		0
II	Strata ze zbycia inwestycji		0
III	Aktualizacja wartości inwestycji	1 610 039	0
IV	Inne		0
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 587 957	67 099
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
N	Zysk (strata) brutto	-1 587 957	67 099
O	Podatek dochodowy		0
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-293 313	0
R	Zysk (strata) netto	-1 294 644	67 099

	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał 2016 / okres 01-01-2016 31-03-2016	I kwartał 2015 / okres 01-01-2015 31-03-2015
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) brutto	-1 587 957	67 099
II	Korekty razem	2 576 418	66 605
1	Amortyzacja	14 319	12 006
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 194	1 848
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
5	Zmiana stanu rezerw	0	0
6	Zmiana stanu zapasów	40 000	-146 868
7	Zmiana stanu należności	907 551	-30 300
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 731	244 687
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-11 416	-14 768
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	1 610 039	0
	Gotówka z działalności operacyjnej	988 461	133 704
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	988 461	133 704
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0	0
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne		
II	Wydatki	969 973	69 375
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		69 375
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:	969 973	
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5	Inne wydatki inwestycyjne		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-969 973	-69 375
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	0	0
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do		

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		I kwartał 2016 / okres 01-01-2016 31-03-2016	I kwartał 2015 / okres 01-01-2015 31-03-2015
	kapitału		
2	Kredyty i pożyczki		
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
II	Wydatki	16 595	22 165
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	13 400	20 317
8	Odsetki	3 194	1 848
9	Inne wydatki finansowe		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-16 595	-22 165
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)	1 894	42 164
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 894	42 164
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 760	1 280
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	3 654	43 444
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		I kwartał 2016 / okres 01-01-2016 31-03-2016	I kwartał 2015 / okres 01-01-2015 31-03-2015
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 452 539	1 099 260
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 452 539	1 099 260
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11 100 000	3 700 000
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11 100 000	3 700 000
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		

	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał 2016 / okres 01-01-2016 31-03-2016	I kwartał 2015 / okres 01-01-2015 31-03-2015
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	82 662	
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	82 662	0
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
7	Różnice kursowe z przeliczenia		
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 683 401	-2 600 740
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	3 730 123	2 600 740
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 730 123	2 600 740
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		

	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał 2016 / okres 01-01-2016 31-03-2016	I kwartał 2015 / okres 01-01-2015 31-03-2015
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 730 123	2 600 740
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 730 123	-2 600 740
9	Wynik netto	-1 294 644	67 099
a)	zysk netto		67 099
b)	strata netto	1 294 644	
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 157 895	1 166 359
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 157 895	1 166 359

5. 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

Spółka zanotowana na działalności operacyjnej zysk netto na poziomie 25 276 zł, natomiast na działalności finansowo - inwestycyjnej stratę netto na poziomie – 1 294 644 zł netto.

Niestety cała branża odnotowuje spadki sprzedaży maszyn rolniczych sięgające nawet 50 % w odniesieniu do roku ubiegłego. Przeciagające się w czasie nabory wniosków o dofinansowanie, brak jasnych kryteriów ich rozpatrywania, powoduje, iż jest to już 3 rok bez finansowania zakupów ze środków UE, które de facto są do dyspozycji.

Kolejnymi czynnikami, które utrudniają sprzedaż jest wstrzymanie przekazywania rolnikom, części dopłat bezpośrednich obszarowych do końca czerwca bieżącego roku oraz sukcesywnie spadające ceny wszystkich płodów rolnych, które powodują bardzo niewielką rentowność produkcji rolnej lub wręcz jej brak. Obecnie trudno jednoznacznie wskazać termin realizacji dopłat. Obecnie Spółka jest na etapie przygotowywanie niezliczonej ilości ofert, które rolnicy składają do Agencji celem uzyskania dofinansowania do zakupów.

Branża ocenia, iż ożywienia sprzedaży nastąpi dopiero w roku 2017.

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

W lutym bieżącego Spółka już po raz drugi, uczestniczyła w największej imprezie wystawienniczej w północno – wschodnim regionie naszego kraju na Targach Agroshow Arena Ostróda przeznaczonych dla producentów oraz dealerów maszyn rolniczych.

Jest to dla rozwoju sprzedaży szczególnie ważne, ponieważ Targi odbywają się 30 km od siedziby Spółki, gdzie przybywa na naszą ekspozycję wielu potencjalnych kontrahentów zainteresowanych zakupami z terenu, gdzie Spółka prowadzi działalność.

Wraz z importerami maszyn rolniczych, które Spółka ma w ofercie sprzedaży są prowadzone przygotowania do pokazów polowych w okresie letnim. Dotyczy to zarówno ciągników i kombajnów zbożowych oraz ładowarek i innych maszyn m.in. pługów i agregatów uprawowych oraz opryskiwaczy.

7. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DOTYCZĄCY REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2016.

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

Liczba osób zatrudnionych w oparciu o umowę o pracę, na dzień 13.05.2016 wynosiła 3 etaty.

Zarząd Spółki RSY S.A.

Szymon Klimaszyk Mariusz Matusik