

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy

Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego firmy RSY Spółka Akcyjna, z siedzibą w Ławie, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014 r., jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r., poz.330, z późn. zm.), zwanej dalej "ustawą o rachunkowości".

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Opinia

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2014, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014;
2. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, iż sprawozdanie z sytuacji finansowej, sporządzone przez Zarząd na dzień 31.12.2014 r. wykazało straty przewyższające kapitał zapasowy oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych Zarząd powinien niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie w celu podjęcia uchwały o kontynuacji działalności Spółki. Do dnia wydania opinii uchwała w tej sprawie nie została podjęta. Zarząd podejmuje działania zmierzające do poprawy sytuacji finansowej Spółki, jednakże efekt tych działań jest niepewny. W nocy 7 "Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego" Zarząd oświadcza, że sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że zgodnie z wiedzą Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Zwracamy uwagę, że sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, które byłyby konieczne gdyby przyjęte przez Zarząd założenie było nieprawidłowe.

Ponadto zwracamy uwagę, że Spółka posiada udziały RSY Sp. z o.o., wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako inwestycje długoterminowe. W nocy 14 "Inwestycje długoterminowe" Zarząd stwierdza, że przeprowadzone testy nie wykazały utraty wartości tych aktywów finansowych. Zwracamy uwagę, że sporządzony przez Zarząd RSY Sp. z o.o. bilans na dzień 31.12.2014 r. wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 233 Kodeksu spółek handlowych Zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki. Do dnia wydania opinii uchwała w tej sprawie nie została podjęta. W związku z tym może zaistnieć ryzyko kontynuacji działalności RSY Sp. z o.o., a tym samym trwała utrata wartości posiadanych przez Spółkę udziałów.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Wojniak

Piotr Woźniak

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 11625

przeprowadzający badanie w imieniu

ECA Seredyński i Wspólnicy

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

Nr 3115



Poznań, 15.05.2015