

RSY S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2015**

Spis treści

Strona

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę	4
1.2 Organy i uchwały Spółki	5
1.3 Kontrole podatkowe	6
1.4 Zatrudnienie	6
1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	7
1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego	7
1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	7

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	9
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	11
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	13

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna	15
3.2 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	15
3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym	16
3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania	17

CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

RSY S.A.

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000367579. Rejestracji dokonano dnia 11.10.2010. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 29.02.2016 z ostatnim wpisem z dnia 09.02.2016.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Iława, 14-200, ul. Grunwaldzka 13.

1.1.3 Statut

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 31.08.2010, zawarta przed notariuszem Agnieszką Zielińską-Jarocha w kancelarii notarialnej w Poznaniu, pod sygnaturą akt Repertorium A Nr 5054/2010, z późniejszymi zmianami.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Olsztynie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

519608560

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Iławie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

744-16-67-501

1.1.6 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- konserwacja i naprawa pojazdów mechanicznych,
- sprzedaż maszyn i ciągników rolniczych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 11.100.000,0. Składa się z 11 110 000 akcji o wartości nominalnej PLN 1,00 każda.

Na dzień bilansowy akcje w Spółce posiadali:	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Zastal S.A.	7 604 500	7 604 500,00	68,51
CSY S.A.	3 081 500	3 081 500,00	27,76
Pozostali	414 000	414 000,00	3,73
	11 100 000	11 100 000,00	100,00

1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

Spółka należy do Grupy Kapitałowej Zastal, w której jednostką dominującą jest Zastal S.A. z siedzibą w Zielonej Górze.

1.2 Organy i uchwały Spółki

1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Szymon Klimaszyk - Prezes Zarządu,

Pan Mariusz Matusik - Wiceprezes Zarządu (od dnia 03.12.2015)

Pan Grzegorz Wrona - Wiceprezes Zarządu (do dnia 03.12.2015)

Do reprezentowania Spółki upoważnionych jest dwóch Członków Zarządu łącznie lub jeden Członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.2.2 Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Mirosław Myrna	- Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 29.06.2015)
Pan David Odrakiewicz	- Sekretarz Rady Nadzorczej (od 29.06.2015)
Pan Tomasz Kuciel	- Członek Rady Nadzorczej (od 29.06.2015)
Pani Wiesława Wałdowska-Trzciałkowska	- Członek Rady Nadzorczej
Pani Teresa Furmańczyk	- Członek Rady Nadzorczej (od 29.06.2015)
Pan Błażej Wasilewski	- Członek Rady Nadzorczej (do 29.06.2015)
Pan Andrzej Kłoc	- Członek Rady Nadzorczej (do 29.06.2015)
Pan Krzysztof Skrzypski	- Członek Rady Nadzorczej (do 29.06.2015)

1.2.3 Prokura

W badanym okresie nie udzielono prokury.

1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

Dnia 29.06.2015:

- w sprawie udzielenia Prezesowi, Wiceprezesowi i Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok 2014,
- w sprawie podziału zysku,
- w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2014,
- w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014.

Dnia 06.10.2015

- w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki,
- w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

1.3 Kontrole podatkowe

Zgodnie z informacją Spółki w badanym okresie nie przeprowadzano kontroli podatkowych.

1.4 Zatrudnienie

Spółka nie zatrudniała w roku 2015 i 2014 pracowników.

1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. z o.o. Sp.k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń. W objaśnieniach uzupełniających do opinii zawarto istotne uwagi.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.06.2015.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 07.07.2015 i Sądzie Rejonowym dnia 14.07.2015.

1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 18.12.2015 z Zarządem RSY S.A.. Biegły rewident został wybrany na audytora RSY S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 16.12.2015.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot oraz kierującym badaniem uprawniony jest Piotr Woźniak, numer ewidencyjny 11625.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu lutym i kwietniu 2016 i zakończono w dniu 28.04.2016.

1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 28.04.2016 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2015 do dnia złożenia oświadczenia.

ANALIZA FINANSOWA

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

	31.12.2015	%	31.12.2014	%	31.12.2013	%
	TPLN		TPLN		TPLN	
Aktywa						
Rzeczowe aktywa trwałe	183	2,2	169	11,9	212	10,3
Inwestycje długoterminowe	2	0,0	968	68,5	968	46,7
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	402	4,8	128	9,1	155	7,5
Aktywa trwałe	587	7,0	1 265	89,5	1 335	64,5
Zapasy	440	5,2	112	7,9	587	28,4
Należności krótkoterminowe	1 317	15,7	28	1,9	134	6,5
Inwestycje krótkoterminowe	2	0,0	1	0,1	2	0,1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	0,0	8	0,6	10	0,5
Aktywa obrotowe	1 762	21,0	149	10,5	733	35,5
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	6 041	72,0	0	0,0	0	0,0
Aktywa	8 390,0	100,0	1 414,0	100,0	2 068,0	100,0
Pasywa						
Kapitał podstawowy	11 100	132,3	3 700	261,7	3 700	178,9
Kapitał zapasowy	83	0,0	0	0,0	0	0,0
Zysk (strata) netto	-1 047	-12,5	83	5,9	-406	-19,6
Zyski (strata) netto z lat ubiegłych	-2 684	-31,0	-2 684	-189,8	-2 277	-110,1
Kapitał własny	7 452	88,8	1 099	77,7	1 017	49,2
Zobowiązania długoterminowe	41	0,6	45	3,2	76	3,7
Zobowiązania krótkoterminowe	897	10,6	270	18,8	975	47,1
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	938	11,2	315	22,3	1 051	50,8
Pasywa	8 390,0	100,0	1 414,0	100,0	2 068,0	100,0

Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

	2015 TPLN	2015/2014 %	2014 TPLN	2014/2013 %	2013 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 820	95,1	933	-71,4	3 260
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 389	149,4	557	-80,5	2 852
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	430	14,6	376	-7,8	408
Koszty sprzedaży	50	-10,9	56	-68,6	177
Koszty ogólnego zarządu	209	27,4	164	-66,4	487
Zysk (strata) na	172	-10,3	156	160,9	-256
Pozostałe przychody operacyjne	2	92,5	27	350,0	5
Pozostałe koszty operacyjne	103	94,3	53	-70,7	181
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	71	-45,3	130	-130,1	-432
Przychody finansowe	2	100,0	1	-98,9	73
Koszty finansowe	1 394	6 236,3	22	-62,5	59
Zysk (strata) brutto	-1 321	-1 311,9	109	-126,1	-418
Odroczony podatek dochodowy	-274	-1 153,8	26	328,1	-12
Zysk (strata) netto	-1 047	-1 361,4	83	120,4	-406

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2015	2014	2013
Suma bilansowa	TPLN	8 390	1 414	2 068
Wynik finansowy netto	TPLN	-1 047	83	-406

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów}}$	%	-12,48	5,87	-19,63
--	---	--------	------	--------

Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	-57,53	8,90	-12,45
--	---	--------	------	--------

Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	9,45	16,72	-7,85
---	---	------	-------	-------

Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny}}$	%	-14,05	7,55	-39,92
--	---	--------	------	--------

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,96	0,55	0,75
--	--	------	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,47	0,14	0,15
---	--	------	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,00	0,00	0,00
---	--	------	------	------

		2015	2014	2013
WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI				
Szybkość obrotu należnościami				
$\frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	57	3	5
Szybkość obrotu zapasami				
$\frac{\text{Zapasy}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	116	73	75
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA				
Ogólny poziom zadłużenia				
$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	11,18	22,28	50,82
Szybkość obrotu zobowiązaniami				
$\frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	189	81	92
Trwałość struktury finansowania				
$\frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Suma pasywów}}$	%	88,82	77,72	49,18
INNE WSKAŹNIKI				
EBIT (zysk operacyjny) w TPLN		71	130	-432
EBITDA (zysk operacyjny przed		126	174	-154

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analizie podlegały dane finansowe charakteryzujące Spółkę za trzy ostatnie lata obrotowe. Zachowano porównywalność danych za analizowane okresy.

W strukturze aktywów największy udział wykazują aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy (72,0% sumy bilansowej), należności krótkoterminowe (15,7%) oraz zapasy (5,2%). Analizując strukturę źródeł finansowania działalności Spółki, główne pozycje stanowią kapitały własne 88,8% oraz zobowiązania krótkoterminowe 10,6%.

Analizując pozycje rachunku zysków i strat widoczny jest wzrost zarówno przychodów ze sprzedaży o 95,1% oraz kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 149,4% w stosunku do zeszłego roku. W analizowanym roku 2015 zysk na sprzedaży wzrósł o 14,6%. Wynik na działalności operacyjnej korygowany jest o stratę na pozostałej działalności operacyjnej oraz stratę na działalności finansowej. W analizowanym okresie Spółka wykazała stratę netto na poziomie TPLN 1.047.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	TPLN
wynik ze sprzedaży	172
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-101
wynik z działalności finansowej	-1 392
podatek dochodowy odroczony	-274
wpływały na wynik finansowy netto w kwocie	-1 047

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne, co wynika z wygenerowanej straty w badanym roku obrotowym. Prawie wszystkie zanotowały spadek w stosunku do roku poprzedniego. Jedynym wskaźnikiem, który przyjął wartość dodatnią jest rentowność sprzedaży brutto. Wpływ na to miało wykazanie dodatniego wyniku ze sprzedaży.

Poziomy wskaźników płynności uległy w badanym roku wzrostowi i przyjęły następujące wartości: wskaźnik płynności I, II i III stopnia przedstawiają się kolejno: 1,96; 1,47 i 0,00.

Okres spływu należności uległ wydłużeniu z 3 dni w roku ubiegłym do 57 dni w roku badanym. Spowodowane jest to wzrostem należności z tytułu dostaw i usług. Cykl obrotu zobowiązaniami uległ wydłużeniu do 189 dni. Spowodowane jest to wzrostem zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Wydłużeniu uległ także cykl rotacji zapasów - o 43 dni w stosunku do roku poprzedniego, przyjmując w badanym okresie poziom 116 dni.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego Graffiti. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są usługowo przez podmiot do tego uprawniony, IZNS Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Ławie. Umowa na prowadzenie ksiąg została zawarta 01.08.2013.

3.2 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki

Informacje dodatkowe

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów 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 (zwane dalej Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości).

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, jednostkowym rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

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.

3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym zostały wskazane w nocie 54 Sprawozdania finansowego Spółki RSY S.A.

3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy RSY S.A., z siedzibą w Iławie stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy RSY S.A. za rok obrotowy 2015 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem.

Raport zawiera 17 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

Wojnick

.....
Piotr Woźniak
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 11625
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115



Poznań, 28.04.2016