

ERG S.A.


SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY  
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

WRAZ Z  
OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA  
I  
RAPORTEM Z BADANIA



**PRO AUDIT**

## SPIS TREŚCI

1. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	4
2. RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ERG S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU.....	5
A. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
B. WYNIK FINANSOWY ORAZ SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	9
C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	11
D. UWAGI KOŃCOWE.....	14
3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ERG S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU.....	15
4. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2014 ROK	



## 1. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ERG S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki ERG S. A. (zwanej dalej Spółką), z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 56.831 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące stratę netto w wysokości 526 tys. zł oraz całkowite dochody ogółem w wysokości minus 526 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 526 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku w kwocie 1.070 tys. zł,
- opis stosowanych zasad rachunkowości oraz informacje i dane objaśniające do sprawozdania finansowego.

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 poz. 330, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 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 Spółkę 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 przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- (b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 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,
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2014 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

W imieniu:

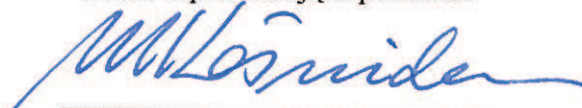
PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.  
ul. E. Wasilewskiego 20, 30-305 Kraków  
nr ewid. 2696

Kluczowy biegły rewident:



Katarzyna Marzec  
biegły rewident  
nr ewid. 11825

Osoba reprezentująca podmiot:



Mirosław Kośmider  
biegły rewident  
nr ewid. 9273

Kraków, dnia 18 marca 2015 roku

**PRO AUDIT**  
Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.  
30-305 Kraków, ul. E. Wasilewskiego 20  
tel. (12) 632-80-62, tel./fax (12) 632-80-64  
NIP 676-22-17-735 REGON 356548127



## **2. RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ERG S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

### **A. INFORMACJE OGÓLNE**

#### **1. Dane identyfikujące badaną jednostkę**

Spółka działa pod nazwą ERG SPÓŁKA AKCYJNA (zwana dalej Spółką). Siedziba Spółki mieści się w Dąbrowie Górniczej, przy ul. Chemicznej 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej.

Zgodnie z informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców z dnia 28 lutego 2015 roku Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla miasta Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000085389 w dniu 28 stycznia 2002 roku. Zgodnie z informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców z dnia 28 lutego 2015 roku podstawą wpisu do rejestru był statut z 26 lipca 1994 roku sporządzony przez notariusza Pawła Błaszczaka z indywidualnej Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ulicy Długiej 29 (Repertorium A Nr 15638/94).

Spółka została zawiązana na czas nieoznaczony.

Zarejestrowany zakres przedmiotowy działalności Spółki obejmował w szczególności:

- produkcję opakowań z tworzyw sztucznych,
- produkcję płyt, arkuszy, kształtowników i rur z tworzyw sztucznych,
- produkcję pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych,
- dystrybucję energii elektrycznej,
- pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody,
- odprowadzanie i oczyszczanie ścieków,
- sprzedaż hurtową pozostałych półproduktów,
- pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi.

W badanym roku obrotowym Spółka prowadziła działalność głównie w zakresie produkcji i sprzedaży opakowań z tworzyw sztucznych. W roku 2014 Spółka dokonywała również obrotu energią elektryczną.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Spółka posiada numery identyfikacyjne:

- 1) REGON 272242844, nadany przez Urząd Statystyczny w Katowicach;
- 2) NIP 6290011681 nadany przez Małopolski Urząd Skarbowy w Sosnowcu;
- 3) VAT UE PL 6290011681 nadany przez Pierwszy Śląski Urząd Skarbowy w Sosnowcu.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 17.322 tys. zł. Kapitał zakładowy na dzień bilansowy dzieli się na 866100 akcji o wartości nominalnej 20 złotych każda. 15 maja 2014 roku Zwyczajne Walne

Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie scalenia akcji Spółki. Ustalono wartość nominalną akcji w wysokości 20 zł w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji Spółki wynoszącej 40 groszy. Dokonano zmniejszenia proporcjonalnie ogólnej liczby akcji Spółki z liczby 43.305.000 do liczby 866.100 przy zachowaniu niezmięionej wysokości kapitału zakładowego. Scalenie akcji nastąpiło poprzez wymianę 50 akcji o wartości nominalnej w dotychczasowej kwocie 40 groszy każda na jedną akcję o wartości nominalnej 20 zł. Niedobory scalenkowe zostały uzupełnione przez Spółkę z wykorzystaniem akcji własnych w dotychczasowej ilości 27031. Obecnie spółka ERG S.A. posiada 58.002 akcji własnych o wartości nominalnej 20 zł każda. Do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, według danych Zarządu, Akcjonariuszami, którzy bezpośrednio lub pośrednio posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki byli:

Akcyonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Ilość głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (w %)
Dariusz Purgał	8 594 541	19,85%	8 594 541	19,85%
Grzegorz Tajak	2 422 100	5,59%	2 422 100	5,59%
Metalskład Sp. z o.o.*	2 766 987	6,39%	2 766 987	6,39%
ERG S.A.	2 927 131	6,76%	2 927 131	6,76%
Pozostali akcyonariusze	26 594 241	61,41%	26 594 241	61,41%

\* pośrednio posiadana ilość akcji emitenta przez osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących

Na dzień 31 grudnia 2014 roku, według danych Zarządu, Akcjonariuszami, którzy bezpośrednio lub pośrednio posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki byli:

Akcyonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Ilość głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (w %)
Dariusz Purgał	171 891	19,85	171 891	19,85
Grzegorz Tajak	51 488	5,94	51 488	5,94
Metalskład Sp. z o.o.*	58 711	6,78	58 711	6,78
ERG S.A.	58 002	6,70	58 002	6,70
Pozostali akcyonariusze	526 008	60,73	526 008	60,73

\* pośrednio posiadana ilość akcji emitenta przez osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących



Według informacji od Zarządu Spółki, skład Akcjonariuszy, którzy bezpośrednio lub pośrednio posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień wydania opinii i raportu nie zmienił się od dnia bilansowego 31 grudnia 2014 roku.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 32.908 tys. zł. Zmniejszenie wartości kapitału własnego o 526 tys. zł w roku obrotowym objętym badaniem wynika ze straty netto za badany rok obrotowy w kwocie 526 tys. zł.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ERG S.A.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi następujące jednostki zależne:

- BIOERG S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej (65,98 % udziału w kapitale),
- FOLPAK Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej (100% udziału w kapitale).

Na dzień zakończenia badania skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Pan Robert Groborz – Prezes Zarządu,
- Pan Piotr Szewczyk – Członek Zarządu,
- Pan Grzegorz Tajak – Członek Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku skład Zarządu był następujący:

- Pan Piotr Szewczyk – Członek Zarządu.

W roku obrotowym 2014 oraz do dnia zakończenia badania miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W dniu 31 stycznia 2014 roku Pan Jacek Matracki złożył rezygnację z pełnionej funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2014. W dniu 28 lipca 2014 roku Pan Marcin Agacki złożył rezygnację z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 31 lipca 2014. W dniu 17 grudnia 2014 roku do składu Zarządu od dnia 1 stycznia 2015 roku został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki Pan Robert Groborz oraz na stanowisko Członka Zarządu Pan Grzegorz Tajak.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

## **2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Działalność Spółki w 2013 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 887 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 zostało zbadane przez Panią Annę Ramut, działającą w ramach podmiotu uprawnionego DENZEL POLSKA Spółka z o.o., z siedzibą w Katowicach, ul. Zabrska 18/4. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym w dniu 18 marca 2014 roku opinię bez zastrzeżeń.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku odbyło się w dniu 15 maja 2014 roku i podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto w kwocie 886.638,78 zł na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 21 maja 2014 roku.



### **3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie**

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 8 sierpnia 2014 roku, zawartej pomiędzy ERG S.A., a firmą PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o., z siedzibą w Krakowie, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2696.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Pani Katarzyny Marzec wpisanej do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 11825.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą nr 4/OB/2014 z dnia 18 lipca 2014 roku na podstawie par. 20 ust.2 statutu Spółki.

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od 15 do 18 grudnia 2014 roku, 31 grudnia 2014 roku, 2 stycznia 2015 roku, od 16 do 20 lutego 2015 roku, od 23 do 27 lutego 2015 roku oraz od 1 do 18 marca 2015 roku, w tym w siedzibie Spółki i biurze rachunkowym Spółki w dniach 31 grudnia 2014 roku, 2 stycznia 2015 roku, od 17 lutego do 19 lutego 2015 roku oraz od 24 do 26 lutego 2015 roku.

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Katarzyna Marzec potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki ERG S.A.

### **4. Dostępność danych i oświadczenia kierownika jednostki**

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 18 marca 2015 roku.





## B. WYNIK FINANSOWY ORAZ SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za 2013 oraz 2012 rok.

### Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)

	<u>2014</u>	<u>2013*</u>	<u>2012*</u>
Przychody operacyjne	88.965	88.764	78.373
Koszty działalności operacyjnej:	89.135	87.145	77.991
Przychody finansowe	85	201	315
Koszty finansowe	540	960	645
Podatek dochodowy	-99	283	355
Zysk (strata) netto	-526	577	-303

\**dane przekształcone*

### Wskaźniki rentowności

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
▪ rentowność sprzedaży brutto (zysk (strata) brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży)	1,6%	3,5%	1,9%
▪ rentowność sprzedaży netto (zysk (strata) netto / przychody ze sprzedaży)	-0,6%	0,7%	-0,4%
▪ rentowność netto kapitału własnego (zysk (strata) netto / kapitał własny)	-1,6%	1,7%	-0,9%

### Wskaźniki efektywności

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
▪ wskaźnik rotacji majątku (przychody ze sprzedaży / razem aktywa)	1,5	1,4	1,2
▪ wskaźnik rotacji należności w dniach (średni stan należności z tyt. dostaw, robót i usług * 365dni / przychody ze sprzedaży)	69	73	79
▪ wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach (średni stan zobowiązań z tyt. dostaw, robót i usług * 365 dni / koszty działalności operacyjnej)	62	64	68
▪ wskaźnik rotacji zapasów w dniach (średni stan zapasów * 365 dni / koszty działalności operacyjnej)	30	36	35

<u>Płynność/ Kapitał obrotowy netto</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
▪ stopa zadłużenia (razem zobowiązania / razem pasywa)	0,42	0,45	0,42
▪ stopień pokrycia majątku kapitałem własnym (kapitał własny / razem aktywa)	0,58	0,56	0,53
▪ kapitał obrotowy netto (w tys. zł) (razem majątek obrotowy- zobowiązania krótkoterminowe)	5.496	5.893	4.878
▪ wskaźnik płynności (razem majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe)	1,30	1,26	1,19
▪ wskaźnik podwyższonej płynności ((razem majątek obrotowy – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)	0,95	0,92	0,85

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2014 następujących tendencji:

- spadek poziomu wskaźnika rentowności sprzedaży netto, rentowności sprzedaży brutto i rentowności kapitału własnego;
- wzrost wskaźnika rotacji majątku;
- skrócenie cyklu rotacji należności, zobowiązań oraz zapasów;
- spadek stopy zadłużenia;
- wzrost stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym;
- zmniejszenie kapitału obrotowego netto;
- wzrost wskaźników płynności.





## C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

### 1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Spółka posiada dokumentację opisującą stosowane przez nią zasady (politykę) rachunkowości. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z art.10 ust.1 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Naszym zdaniem ujawniona w sprawozdaniu finansowym polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych nieprawidłowości, które mogłyby wpłynąć na informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczące:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2013 został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2014.

Księgo rachunkowe Spółki prowadzone są przez ASK – Finance Sp. z o.o. na podstawie umowy z dnia 1 lipca 2010 roku. W Spółce stosowany jest komputerowy system finansowo - księgowy AZP-WARP.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

### 2. Informacja na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 56.831 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące stratę netto w wysokości 526 tys. zł oraz całkowite dochody ogółem w wysokości minus 526 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 526 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku w kwocie 1.070 tys. zł,
- opis stosowanych zasad rachunkowości oraz informacje i dane objaśniające do sprawozdania finansowego.



Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

### **3. Informacje o niektórych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego**

#### **Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne i prawne**

Noty numer 7.2. i 7.4 do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Wskazane noty prawidłowo przedstawiają również strukturę rzeczową środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

#### **Należności**

Struktura wiekowa należności została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

#### **Zobowiązania**

Struktura rodzajowa zobowiązań została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

#### **Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania**

Noty objaśniające rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Koszty rozliczane w czasie prawidłowo zakwalifikowano w stosunku do badanego roku obrotowego.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Pozycje ujęte kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

#### **Kapitały**

W sprawozdaniu finansowym za rok 2014 Spółka dokonała korekty dotyczącej ujęcia rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów w kwocie 207 tys. zł oraz odpisów aktualizujących należności w kwocie 284 tys. zł jako korekty lat ubiegłych. Zmiana ta wpłynęła na zmniejszenie wyniku finansowego z lat ubiegłych.

### **4. Informacje o wyniku zbadania kompletności i poprawności sporządzenia pozostałych dokumentów**

#### **Informacje i objaśnienia**

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i dane objaśniające w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, oraz sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych.

Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w informacjach objaśniających.

Informacje i dane objaśniające w zbadanym sprawozdaniu finansowym zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF, zatwierdzonymi przez Unię Europejską.





### **Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Spółka przygotowała sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, stanowiące integralną część sprawozdania finansowego. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w sposób prawidłowy wskazuje zmiany poszczególnych składników kapitału własnego oraz jest prawidłowo powiązane z pozostałymi składnikami sprawozdania finansowego.

### **Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Spółka przygotowała sprawozdanie z przepływów pieniężnych, stanowiące integralną część sprawozdania finansowego. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych w sposób prawidłowy, we wszystkich istotnych aspektach, wskazuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej oraz jest prawidłowo powiązane z pozostałymi składnikami sprawozdania finansowego.

### **Sprawozdanie z działalności Spółki**

Zarząd Spółki sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2014. Sprawozdanie z działalności Spółki zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.



## D. UWAGI KOŃCOWE

### 1. Podsumowanie badania

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie sprawozdania finansowego Spółki ERG S.A. za rok obrotowy 2014 zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii na temat tego sprawozdania finansowego.

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

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- (b) 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,
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

### 2. Zgodność z przepisami prawa

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. oraz kluczowy biegły rewident uzyskali pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

W imieniu:

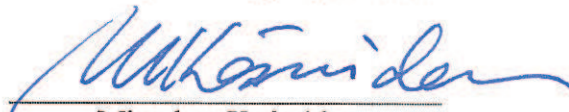
PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.  
ul. E. Wasilewskiego 20, 30-305 Kraków  
nr ewid. 2696

Kluczowy biegły rewident:



Katarzyna Marzec  
biegły rewident  
nr ewid. 11825

Osoba reprezentująca podmiot:



Mirosław Kośmider  
biegły rewident  
nr ewid. 9273

Kraków, dnia 18 marca 2015 roku

**PRO AUDIT**  
Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.  
30-305 Kraków, ul. E. Wasilewskiego 20  
tel. (12) 632-80-32, tel/fax (12) 632-80-64  
NIP 676-22-17-216 REGON 350545137