

ERG S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY  
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

WRAZ Z  
OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA  
I  
RAPORTEM Z BADANIA



**PRO AUDIT**

## SPIS TREŚCI

<b>1.</b>	<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA .....</b>	<b>3</b>
<b>2.</b>	<b>RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ERG S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU .....</b>	<b>5</b>
	A. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
	B. WYNIK FINANSOWY ORAZ SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	9
	C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	11
	D. UWAGI KOŃCOWE .....	14
<b>3.</b>	<b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ERG S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU</b>	
<b>4.</b>	<b>SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2015 ROK</b>	



# 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 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 66.346 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zysk netto w wysokości 1.220 tys. zł oraz całkowite dochody ogółem w wysokości 1.220 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 1.019. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku w kwocie 375 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 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 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 2015 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:



Krzysztof Gmur  
biegły rewident  
nr ewid. 10141

Osoba reprezentująca podmiot:



Mirosław Kośmider  
biegły rewident  
nr ewid. 9273

Kraków, dnia 21 marca 2016 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 676-22-17-735 REGON356548127

## **2. RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ERG S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 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 2 marca 2016 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 2 marca 2016 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,
- 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 2015 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 2015 roku wynosił 17.322 tys. zł. Kapitał zakładowy na dzień bilansowy dzieli się na 866.100 akcji o wartości nominalnej 20 złotych każda. Obecnie spółka ERG S.A. posiada 68.479 akcji własnych o wartości nominalnej 20 zł każda. Do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego Spółki.

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:

Akcjonariusz	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 akcjonariusze	526 008	60,73	526 008	60,73

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, według danych Zarządu, Akcjonariuszami, którzy bezpośrednio lub pośrednio posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki byli:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Ilość głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (w %)
Dariusz Purgał	184 274	21,28	184 274	21,28
Grzegorz Tajak	58 965	6,81	58 965	6,81
Metalskład Sp. z o.o.*	58 711	6,78	58 711	6,78
ERG S.A.	68 479	7,91	68 479	7,91
Pozostali akcjonariusze	495 671	57,22	495 671	57,22

\* 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 zmienił się od dnia bilansowego 31 grudnia 2015 roku.

Na dzień 21 marca 2016 roku, według danych Zarządu, Akcjonariuszami, którzy bezpośrednio lub pośrednio posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki byli:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Ilość głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (w %)
Dariusz Purgał	184 274	21,28	184 274	21,28
Grzegorz Tajak	59 965	6,92	59 965	6,92
Metalskład Sp. z o.o.*	58 751	6,78	58 751	6,78
ERG S.A.	68 479	7,91	68 479	7,91
Pozostali akcjonariusze	494 631	57,11	494 631	57,11

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

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 35.059 tys. zł. Zwiększenie wartości kapitału własnego o 1.019 tys. zł w roku obrotowym objętym badaniem wynika z zysku netto za badany rok obrotowy w kwocie 1.220 tys. zł po pomniejszeniu o nabyte akcje własne w kwocie 201 tys. zł. W wyniku korekty błędów z lat poprzednich kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014 wzrósł o 1.439 tys. zł w stosunku do kapitału własnego z zatwierdzonego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

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 Grzegorz Tajak – Członek Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku skład Zarządu był następujący:

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

W roku obrotowym 2015 oraz do dnia zakończenia badania miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W dniu 31 marca 2015 roku Pan Piotr Szewczyk złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 31 marca 2015.

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

Działalność Spółki w 2014 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 526 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 zostało zbadane przez Panią Katarzynę Marzec, działającą w ramach podmiotu uprawnionego PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o., z siedzibą w Krakowie, ul. E. Wasilewskiego 20. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym w dniu 18 marca 2015 roku opinię bez zastrzeżeń.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku odbyło się w dniu 16 czerwca 2015 roku i podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty za rok 2014.

Wypracowana strata w wysokości 526 tys. zł zostanie pokryta z zysku wypracowanego przez Spółkę w latach kolejnych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 24 czerwca 2015 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 9 lipca 2015 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 Pana Krzysztofa Gmura wpisanego do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 10141.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą nr 7 OB/VII/2015 z dnia 20 maja 2015 roku na podstawie par. 20 ust.2 statutu Spółki.

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od 2 do 4 grudnia 2015 roku oraz od 29 lutego do 21 marca 2016 roku, w siedzibie Spółki i biurze rachunkowym Spółki.

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Krzysztof Gmur 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 21 marca 2016 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 2014 oraz 2013 rok.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2015</u>	<u>2014*</u>	<u>2013</u>
Przychody operacyjne	86.321	88.965	88.764
Koszty działalności operacyjnej:	84.733	89.309	87.145
Przychody finansowe	149	85	201
Koszty finansowe	269	540	960
Podatek dochodowy	248	-99	283
Zysk (strata) netto	1.220	-700	577
<i>*dane przekształcone</i>			
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
▪ rentowność sprzedaży brutto (zysk (strata) brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży)	0,7%	1,6%	3,5%
▪ rentowność sprzedaży netto (zysk (strata) netto / przychody ze sprzedaży)	1,5%	-0,6%	0,7%
▪ rentowność netto kapitału własnego (zysk (strata) netto / kapitał własny)	3,5%	-1,6%	1,7%
<u>Wskaźniki efektywności</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
▪ wskaźnik rotacji majątku (przychody ze sprzedaży / razem aktywa)	1,3	1,5	1,4
▪ wskaźnik rotacji należności w dniach (średni stan należności z tyt. dostaw, robót i usług * 365dni / przychody ze sprzedaży)	73	69	73
▪ wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach (średni stan zobowiązań z tyt. dostaw, robót i usług * 365 dni / koszty działalności operacyjnej)	69	62	64
▪ wskaźnik rotacji zapasów w dniach (średni stan zapasów * 365 dni / koszty działalności operacyjnej)	35	30	36



<u>Płynność/ Kapitał obrotowy netto</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
▪ stopa zadłużenia (razem zobowiązania / razem pasywa)	0,40	0,42	0,45
▪ stopień pokrycia majątku kapitałem własnym (kapitał własny / razem aktywa)	0,53	0,58	0,56
▪ kapitał obrotowy netto (w tys. zł) (razem majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe)	8.387	5.496	5.893
▪ wskaźnik płynności (razem majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe)	1,37	1,30	1,26
▪ wskaźnik podwyższonej płynności ((razem majątek obrotowy – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)	0,95	0,95	0,92

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2015 następujących tendencji:

- spadek poziomu wskaźnika rentowności sprzedaży brutto;
- wzrost poziomu wskaźnika rentowności sprzedaży netto i rentowności kapitału własnego;
- spadek wskaźnika rotacji majątku;
- wydłużenie cyklu rotacji należności, zapasów oraz zobowiązań,
- spadek stopy zadłużenia;
- spadek stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym;
- zwiększenie kapitału obrotowego netto;
- wzrost wskaźnika płynności;
- utrzymanie wskaźnika podwyższonej płynności na tym samym poziomie.



## 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 2014 został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2015.

Księgi 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 XPERTIS.

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 2015 roku i obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 66.346 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zysk netto w wysokości 1.220 tys. zł oraz całkowite dochody ogółem w wysokości 1.220 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 1.019 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku w kwocie 375 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 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 2015 Spółka dokonała korekty błędów dotyczących klasyfikacji majątku jako nieruchomości inwestycyjna, alokowania rabatu na surowce znajdujące się na zapasach na dzień bilansowy oraz ujęcia rezerwy na koszty związane z brakiem sprzedaży energii ze źródeł odnawialnych. Powyższe transakcje spowodowały łączny efekt wzrostu kapitały własnego o 1.439 tys. zł na dzień 31 grudnia 2014 r. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w nocie do sprawozdania finansowego.

### **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 2015. 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 2015 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 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 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:

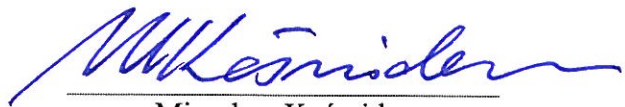
PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.  
ul. E. Wasilewskiego 20, 30-305 Kraków  
nr ewid. 2696

Kluczowy biegły rewident:



Krzysztof Gmur  
biegły rewident  
nr ewid. 10141

Osoba reprezentująca podmiot:



Mirosław Kośmider  
biegły rewident  
nr ewid. 9273

Kraków, dnia 21 marca 2016 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 676-22-17-735 REGON356548127