

GRUPA KAPITAŁOWA

ERG S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 R.

WRAZ Z

OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA


I

RAPORTEM Z BADANIA



PRO AUDIT

SPIS TREŚCI

1.	OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
2.	RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
	C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	11
	D. UWAGI KOŃCOWE	14
3.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A. ZA 2014 ROK	
4.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A. ZA 2014 ROK 	



1. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ERG S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ERG S.A. (zwanej dalej Grupą Kapitałową), w której Spółką Dominującą jest ERG S.A. (zwana dalej Spółką), z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza, na które składa się:


- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 53.802 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 wykazujące stratę netto w kwocie 309 tys. zł oraz całkowite dochody ogółem w wysokości minus 309 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 401 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 775 tys. zł,
- opis stosowanych zasad rachunkowości oraz informacje i dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, 

- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego 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 Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej 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,
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego 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) 633-80-32, tel./fax (12) 632-00-64
NIP 676-22-17-735 REGON 33053127

2. RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

A. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

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

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej.

Zgodnie z informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców z dnia 28 lutego 2015 roku Spółka Dominująca 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 Dominująca została zawiązana na czas nieoznaczony.

Zarejestrowany zakres działalności Spółki Dominującej 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 Dominująca prowadziła działalność głównie w zakresie produkcji i sprzedaży opakowań z tworzyw sztucznych. W roku 2014 Spółka dokonywała również obrotu energią elektryczną.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Spółka Dominująca 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 Dominującej 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 Dominującej 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 Dominującej 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 scaleniowe zostały uzupełnione przez Spółkę Dominującą 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 Dominującej.

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 Dominującej 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 oraz na dzień zakończenia badania, według danych Zarządu, Akcjonariuszami, którzy bezpośrednio lub pośrednio posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Dominującej 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

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

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 30.263 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej jest rok kalendarzowy.

Na dzień zakończenia badania skład Zarządu Spółki Dominującej 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 Spółki Dominującej był następujący:

- Pan Piotr Szewczyk – Członek Zarządu.

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

W dniu 31 stycznia 2014 roku Pan Jacek Matracki złożył rezygnację z pełnionej funkcji Członka Zarządu Spółki Dominującej ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2014. W dniu 28 lipca 2014 roku Pan Marcin Agacki złożył rezygnację z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu Spółki Dominującej 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 Dominującej Pan Robert Groborz oraz na stanowisko Członka Zarządu Pan Grzegorz Tajak.

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).

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2014 roku objęte zostały następujące jednostki:

- a) Spółka Dominująca – ERG S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej ERG S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 18 marca 2015 roku opinię bez zastrzeżeń.

- b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj opinii	Data opinii
BIOERG S.A. ul. Chemiczna 6 42-520 Dąbrowa Górnicza	65,98	Ekonomist Sp. z o.o. z siedzibą w Mikołowie przy ul. Ogrodowej 18 Opinia bez zastrzeżeń	6 marca 2015
FOLPAK Sp. z o.o. ul. Chemiczna 6 42-520 Dąbrowa Górnicza	100,0	Brak obowiązku badania	

Spółka Folpak Sp. z o.o., objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, którego sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu stanowi odpowiednio 1,72% sumy bilansowej oraz 0,98% przychodów ze sprzedaży wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W roku obrotowym skład jednostek objętych konsolidacją nie uległ zmianie.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2013 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 1.455 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku zostało zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 odbyło się w dniu 15 maja 2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 12 do 18 marca 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej 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 Dominującej z dnia 18 marca 2015 roku. 

B. WYNIK FINANSOWY ORAZ SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wielkości ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za 2013 oraz 2012 rok.

Podstawowe wielkości ze sprawozdania

<u>z całkowitych dochodów (w tys. zł)</u>	<u>2014</u>	<u>2013*</u>	<u>2012*</u>
Przychody operacyjne	89.492	89.272	76.863
Koszty działalności operacyjnej:	89.412	87.321	76.811
Przychody finansowe	80	206	377
Koszty finansowe	542	651	661
Podatek dochodowy	-73	361	359
Zysk (strata) netto	-309	1.145	-591
<i>*dane przekształcone</i>			

Wskaźniki rentowności

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
▪ rentowność sprzedaży brutto (zysk (strata) brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży)	2,2%	4,5%	2,1%
▪ rentowność sprzedaży netto (zysk (strata) netto / przychody ze sprzedaży)	-0,3%	1,3%	-0,8%
▪ rentowność netto kapitału własnego (zysk (strata) netto / kapitał własny)	-1,0%	3,7%	-2,0%

Wskaźniki efektywności

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
▪ wskaźnik rotacji majątku (przychody ze sprzedaży / razem aktywa)	1,64	1,55	1,27
▪ wskaźnik rotacji należności w dniach (średni stan należności z tyt. dostaw, robót i usług * 365 dni / przychody ze sprzedaży)	68	71	80
▪ wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach (średni stan zobowiązań z tyt. dostaw, robót i usług * 365 dni / koszty działalności operacyjnej)	51	62	68
▪ wskaźnik rotacji zapasów w dniach (średni stan zapasów * 365 dni / koszty działalności operacyjnej)	31	37	36

<u>Płynność/ Kapitał obrotowy netto</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
▪ stopa zadłużenia (razem zobowiązania / razem pasywa)	0,43	0,47	0,50
▪ stopień pokrycia majątku kapitałem własnym (kapitał własny / razem aktywa)	0,56	0,53	0,50
▪ kapitał obrotowy netto (w tys. zł) (razem majątek obrotowy– zobowiązania krótkoterminowe)	7.315	6.880	5.080
▪ wskaźnik płynności (razem majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe)	1,41	1,31	1,20
▪ wskaźnik podwyższonej płynności ((razem majątek obrotowy– zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)	1,04	0,94	0,85

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

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

C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacja na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 53.802 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 wykazujące stratę netto w kwocie 309 tys. zł oraz całkowite dochody ogółem w wysokości minus 309 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 401 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 775 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- wszelkie korekty i wyłączenia dokonane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014 sporządzono, w istotnych aspektach, 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.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności stosowano kryteria określone w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

Rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – ERG S.A. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co Spółka Dominująca. Rok obrotowy spółek objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich, odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły m.in.:

- 1) wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej w kapitale tych jednostek, w tym ustalenia kapitałów mniejszości,
- 2) wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- 3) istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją,
- 4) niezrealizowanych zysków ujętych w zapasach.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej


Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych, w istotnych aspektach, zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane

sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi notami, informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z MSSF, zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zarząd Spółki Dominującej sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2014. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



D. UWAGI KOŃCOWE

1. Podsumowanie badania

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej 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,
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.


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 Grupa kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.

W imieniu:

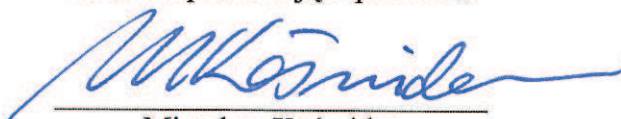
PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.
ul. E. Wasilewskiego 20, 30-305 Kraków
nr ewid. 2696

Kluczowy biegły rewident:



Katarzyna Marzec
biegły rewident
nr ewid. 1825

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) 633-80-32, tel./fax (12) 632-80-64
NIP 676-22-17-735 REGON 56545127