

GRUPA KAPITAŁOWA  
ERG S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY  
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 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 2015 ROKU .....	5
	A. INFORMACJE OGÓLNE .....	5
	B. WYNIK FINANSOWY ORAZ SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	10
	C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....	12
	D. UWAGI KOŃCOWE .....	15
3.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A. ZA 2015 ROK	
4.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A. ZA 2015 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 Jednostką Dominującą jest ERG S.A. (zwana dalej Jednostką Dominującą), 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 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 62.647 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 wykazujące zysk netto w kwocie 1.435 tys. zł oraz całkowite dochody ogółem w wysokości 1.435 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.234 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 983 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 Jednostki Dominującej.

Zarząd Jednostki 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 Jednostkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – 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 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,
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 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:



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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

### **A. INFORMACJE OGÓLNE**

#### **1. Dane identyfikujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej**

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą ERG SPÓŁKA AKCYJNA (zwana dalej Jednostką Dominującą). Siedziba Jednostki Dominującej mieści się w Dąbrowie Górniczej, przy ul. Chemicznej 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza.

Jednostka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej.

Zgodnie z informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców z dnia 2 marca 2016 roku Jednostka 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 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).

Jednostka Dominująca została zawiązana na czas nieoznaczony.

Zarejestrowany zakres działalności Jednostki 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,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi.

W badanym roku obrotowym Jednostka Dominująca prowadziła działalność głównie w zakresie produkcji i sprzedaży opakowań z tworzyw sztucznych. W roku 2015 Jednostka Dominująca dokonywała również obrotu energią elektryczną.

Jednostka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Jednostka 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 Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej.

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 Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej, skład Akcjonariuszy, którzy bezpośrednio lub pośrednio posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej 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 Jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 35.059 tys. zł. Zwiększenie wartości kapitału własnego Jednostki Dominującej 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.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 32.631 tys. zł.

Rokiem obrotowym Jednostki Dominującej jest rok kalendarzowy.

Na dzień zakończenia badania skład Zarządu Jednostki Dominującej przedstawiał się następująco:

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku skład Zarządu Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej.

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

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 2015 roku objęte zostały następujące jednostki:

- a) Jednostka Dominująca – ERG S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej ERG S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 21 marca 2016 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
<b>BIOERG S.A.</b> 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	9 marca 2016
<b>FOLPAK Sp. z o.o.</b> ul. Chemiczna 6 42-520 Dąbrowa Górnicza	100,0	Brak obowiązku badania	

Spółka Folpak Sp. z o.o., objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, której sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu stanowi odpowiednio 0,33% sumy bilansowej oraz 0,6% 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 2014 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 309 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 odbyło się w dniu 16 czerwca 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą nr 7 OB/VII/2015 z dnia 20 maja 2015 roku na podstawie par. 20 ust.2 statutu Jednostki Dominującej.

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

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 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 Jednostki Dominującej z dnia 21 marca 2016 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 2014 oraz 2013 rok.

### Podstawowe wielkości ze sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)

	<u>2015</u>	<u>2014*</u>	<u>2013</u>
Przychody operacyjne	86.958	89.492	89.272
Koszty działalności operacyjnej:	85.190	89.585	87.321
Przychody finansowe	138	80	206
Koszty finansowe	182	542	651
Podatek dochodowy	289	-73	361
Zysk (strata) netto	1.435	-482	1.145
<i>*dane przekształcone</i>			

### Wskaźniki rentowności

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
▪ rentowność sprzedaży brutto (zysk (strata) brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży)	2,1%	2,2%	4,5%
▪ rentowność sprzedaży netto (zysk (strata) netto / przychody ze sprzedaży)	1,7%	-0,3%	1,3%
▪ rentowność netto kapitału własnego (zysk (strata) netto / kapitał własny)	4,4%	-1,0%	3,7%

### Wskaźniki efektywności

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
▪ wskaźnik rotacji majątku (przychody ze sprzedaży / razem aktywa)	1,35	1,64	1,55
▪ wskaźnik rotacji należności w dniach (średni stan należności z tyt. dostaw, robót i usług * 365 dni / przychody ze sprzedaży)	72	68	71
▪ wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach (średni stan zobowiązań z tyt. dostaw, robót i usług * 365 dni / koszty działalności operacyjnej)	59	51	62
▪ wskaźnik rotacji zapasów w dniach (średni stan zapasów * 365 dni / koszty działalności operacyjnej)	36	31	37



<u>Płynność/ Kapitał obrotowy netto</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
▪ stopa zadłużenia (razem zobowiązania / razem pasywa)	0,47	0,43	0,47
▪ stopień pokrycia majątku kapitałem własnym (kapitał własny / razem aktywa)	0,52	0,56	0,53
▪ kapitał obrotowy netto (w tys. zł) (razem majątek obrotowy- zobowiązania krótkoterminowe)	6.097	7.315	6.880
▪ wskaźnik płynności (razem majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe)	1,27	1,41	1,31
▪ wskaźnik podwyższonej płynności ((razem majątek obrotowy- zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)	0,84	1,04	0,94

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

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

## C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

### 1. Informacja na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 62.647 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 wykazujące zysk netto w kwocie 1.435 tys. zł oraz całkowite dochody ogółem w wysokości 1.435 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.234 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 983 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 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku i polegało głównie na:

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

### 2. Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka 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 2015 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 Jednostki Dominującej – ERG S.A. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co Jednostka Dominująca. Rok obrotowy spółek objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2015 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 Jednostki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

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

- 1) wartości nabycia udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Jednostki 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**

Jednostka 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.

Jednostka 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.

Jednostka 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 Jednostki Dominującej sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2015. 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 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,
- (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:

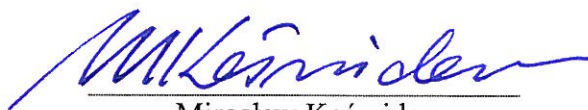
PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.  
ul. E. Wasilewskiego 20, 30-305 Kraków  
nr ewid. 2696

Kluczowy biegły rewident:



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 REGON 356548127