

Ergis S.A.
Warszawa

Opinia niezależnego
biegłego rewidenta

Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
na dzień 31.12.2014

Roedl Audit Sp. z o.o.

Chrzanowskiego 10/U7
80-278 Gdańsk
Telefon + 48 (58) 520 38 73
Telefax + 48 (58) 520 27 20
E-mail gdansk@roedl.pl
Internet www.roedl.com

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej Ergis S.A.

przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego spółki Ergis S.A., z siedzibą w Warszawie, na które składa się:

1. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 360.548 tys. zł;
2. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujące całkowity dochód netto w wysokości 14.463 tys. zł;
3. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 10.520 tys. zł;
4. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014, wykazujące spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 15.398 tys. zł;
5. noty objaśniające wraz z informacjami dodatkowymi.

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 MSR/MSSF oraz ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. NR 47, poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego 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 przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce;
3. Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

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 jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrównany - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2014, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014;
2. 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;
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014. Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego, obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 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. nr 33 poz. 259, z późn. zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Warszawa, 28.04.2015

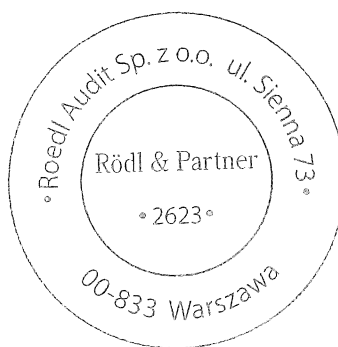
Roedl Audit Sp. z o.o.

M. Guzińska-Błońska

Małgorzata Guzińska-Błońska
Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 11415

Magdalena Ludwiczak

Magdalena Ludwiczak
Biegły rewident
Nr w rejestrze 10097



**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI ERGIS S.A.
NA DZIEŃ 31.12.2014**



Spis treści

Strona

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA	5
2. STAN PRAWNY	6
2.1 Podstawowe dane o Spółce	6
2.2 Organy Spółki	7
2.3 Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych	7
2.3.1. Numer statystyczny (REGON)	7
2.3.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)	7
2.4 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	7
3. ANALIZA FINANSOWA	8
4. OCENA SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI	12

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. OBJAŚNIENIA DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2014	14
II. INFORMACJE O POPRAWNOŚCI I KOMPLETNOŚCI POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI	19
UWAGI KOŃCOWE	20

ZAŁĄCZNIKI

	Nr
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2014	1
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy 01.01.2014 do 31.12.2014	2
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014	3
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014	4
Noty objaśniające wraz z informacjami dodatkowymi	5
Sprawozdanie zarządu	6

CZĘŚĆ OGÓLNA

A handwritten signature or mark, possibly initials, located at the bottom center of the page. It consists of a circular shape with a vertical line extending downwards from its center, and some scribbled lines to the right.

1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA

Zarząd

Ergis S.A.
Warszawa, Polska

- określanej niżej jako Spółka -

zlecił nam zbadanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 sporządzonego w oparciu o prowadzone księgi rachunkowe oraz sporządzenie raportu i opinii.

Badanie zostało przeprowadzone przez Roedl Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Sienna 73, Oddział w Gdańsku, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2623. Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Magdalena Ludwiczak, numer w rejestrze 10097, natomiast kluczowym biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Małgorzata Guzińska-Błońska, numer w rejestrze 11415. Zarówno podmiot, jak i kluczowy biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Umowę o badanie zawarto w dniu 10.06.2014 z Zarządem Ergis S.A. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 05.06.2014.

Badanie przeprowadzono w miesiącach lipiec oraz sierpień 2014, marcu oraz kwietniu 2015 i zakończono w dniu 28.04.2015.

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania. Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 28.04.2015 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2014 do dnia złożenia oświadczenia.

2. STAN PRAWNY

2.1. Podstawowe dane o Spółce

Firma, forma prawna, siedziba, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

Ergis S.A.

w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer rejestru 57820. Przedłożono nam odpis z Rejestru Przedsiębiorców z dnia 23.03.2015 z ostatnim wpisem z dnia 04.07.2014. Zgodnie z informacją zarządu Spółki nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

Siedzibą Spółki jest Warszawa, 00-349, ul. Tamka 16.

Przedmiot działalności jednostki

Przedmiotem działalności jednostki jest:

- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych,
- produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych,
- produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtowników z tworzyw sztucznych,
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 23.661.593,40. Składa się z 39.435.989 akcji o wartości nominalnej PLN 0,60 każda.

Na dzień 31.12.2014 akcjonariuszami spółki są:

	PLN	%
Finergis Investment Limited, Cypr	9 124 630,80	38,56
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” oraz Dobrowolny Fundusz	4 684 180,20	19,80
Otwarty Fundusz Emerytalny PKO	1 517 144,40	6,41
pozostali akcjonariusze	8 335 638,00	35,23
	<hr/>	
	23 661 593,40	100,00
	<hr/>	

Po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany wśród akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów.

2.2. Organy Spółki

Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Tadeusz Nowicki - Prezes Zarządu,

Pan Jan Polaczek - Wiceprezes Zarządu.

W badanym okresie Prokura została udzielona:

Pan Sławomir Czerwiński,

Pan Andrzej Mielczarek,

Pan Rafał Kwaśniewski.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu spółki dominującej wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu lub jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

Po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

2.3. Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych

2.3.1. Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

150175921

2.3.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Warszawie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

573-00-03-999

2.4. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Stwierdzono zgodność bilansu otwarcia na dzień 01.01.2014 z zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym na dzień 31.12.2013.

Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało zbadane przez Roedl Audit sp. z o.o. Oddział w Gdańsku. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 05.06.2014. Zysk został przeznaczony na wypłatę dywidendy w kwocie TPLN 3.943 oraz w kwocie TPLN 4.077 na kapitał zapasowy.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 11.06.2014 i Sądzie Rejonowym dnia 23.06.2014.

3. ANALIZA FINANSOWA

Struktura sprawozdania z sytuacji finansowej

	31.12.2014		31.12.2013		31.12.2012	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Rzeczowe aktywa trwałe	110 525	30,7	98 352	27,0	104 953	28,2
Wartość firmy	19 032	5,3	19 032	5,2	19 032	5,1
Pozostałe wartości niematerialne	33	0,0	38	0,0	209	0,0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 690	2,1	7 696	2,1	7 305	2,0
Pozostałe aktywa finansowe	104 351	28,9	104 892	28,8	105 515	28,4
Pozostałe aktywa	18	0,0	0	0,0	0	0,0
Zapasy	37 799	10,5	34 431	9,4	48 981	13,2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	71 719	19,9	73 603	20,2	73 693	19,8
Pozostałe aktywa finansowe	42	0,0	1 752	0,5	63	0,0
Bieżące aktywa podatkowe	0	0,0	182	0,0	222	0,0
Pozostałe aktywa	371	0,0	440	0,1	382	0,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 968	2,6	24 176	6,7	11 732	3,2
Aktywa	360 548	100,0	364 594	100,0	372 087	100,0
Kapitał własny	192 619	53,4	182 099	49,9	174 079	46,8
Zobowiązania długoterminowe	68 713	19,1	69 838	19,2	42 632	11,5
Zobowiązania krótkoterminowe	99 216	27,5	112 657	30,9	155 376	41,7
Pasywa	360 548	100,0	364 594	100,0	372 087	100,0

Struktura sprawozdania z całkowitych dochodów

	2014		2013		2012	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Przychody ze sprzedaży	391 631	100,0	406 592	100,0	380 751	100,0
Koszt własny sprzedaży	334 414	85,4	352 268	86,6	338 428	88,9
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	57 217	14,6	54 324	13,4	42 323	11,1
Koszty sprzedaży	18 854	4,7	19 863	4,8	18 174	4,8
Koszty zarządu	18 378	4,7	16 868	4,1	15 800	4,1
Zysk (strata) ze sprzedaży	19 985	5,1	17 593	4,3	8 349	2,2
Pozostałe przychody operacyjne	3 388	0,9	2 814	0,7	5 381	1,4
Pozostałe koszty operacyjne	3 637	0,9	4 266	1,0	3 798	1,0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	19 736	5,0	16 141	4,0	9 932	2,6
Przychody finansowe	3 399	0,9	3 586	0,9	9 845	2,6
Koszty finansowe	5 421	1,4	10 131	2,5	8 188	2,2
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	17 714	4,5	9 596	2,4	11 589	3,0
Podatek dochodowy	3 251	0,8	1 576	0,4	1 913	0,5
Zysk (strata) netto	14 463	3,7	8 020	2,0	9 676	2,5
Skutki aktualizacji majątku trwałego	0,0	0,0	0,0	0,0	0	0,0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0,0	0,0	0	0,0	115	0,0
Całkowite dochody ogółem	14 463	3,7	8 020	2,0	9 791	2,6



Wskaźniki

		<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Suma bilansowa	TPLN	360 548	364 594	372 087
Wynik finansowy netto	TPLN	14 463	8 020	9 676

Rentowność

Rentowność majątku	Wynik netto do aktywów	%	4,01	2,20	2,60
Rentowność sprzedaży netto	Wynik netto do sprzedaży produktów i towarów	%	3,69	1,97	2,54
Rentowność sprzedaży brutto	Wynik na sprzedaży do sprzedaży produktów i towarów	%	5,10	4,33	2,19
Rentowność kapitału własnego	Wynik netto do kapitału własnego	%	7,51	4,40	5,89

Zadłużenie

Pokrycie majątku zobowiązaniami	Zobowiązania do majątku	%	41,54	44,88	47,91
Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym	Kapitał własny, zobowiązania długoterminowe do sumy aktywów trwałych	%	108,15	109,53	91,43

Płynność

I stopnia	Aktywa obrotowe ogółem do zobowiązań krótkoterminowych		1,20	1,19	0,87
II stopnia	Aktywa obrotowe bez zapasów do zobowiązań krótkoterminowych		0,82	0,89	0,55
III stopnia	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne do zobowiązań		0,09	0,21	0,08

			<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Trwałość struktury finansowania	Kapitał własny, rezerwy i zobowiązania długoterminowe do sumy pasywów	%	72,48	69,10	58,24
Efektywność gospodarowania					
Szybkość obrotu należnościami	Należności z dostaw i usług do sprzedaży produktów i towarów	dni	61	59	57
Szybkość obrotu zobowiązaniami	Zobowiązania z dostaw i usług do kosztów działalności operacyjnej	dni	71	68	62
Szybkość obrotu zapasami	Zapasy do kosztów działalności operacyjnej	dni	35	39	44



4. OCENA SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

Operacje gospodarcze są prawidłowo udokumentowane. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, techniką komputerową (program finansowo-księgowy QAD-Enterprise Applications 2009). Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą. Wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi prowadzone są przez biuro rachunkowe Numeratis Sp. z o.o. w Toruniu i przechowywane z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy.



CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA



I. OBJAŚNIENIA DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2014

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA

Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe

	Wartość brutto TPLN	Procent umorzenia %	Procentowy udział wartości netto w leasingu %
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 066	0,00	0,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	78 890	60,51	0,00
urządzenia techniczne i maszyny	141 187	52,27	0,29
środki transportu	5 502	70,12	67,00
inne środki trwałe	10 318	78,41	18,56
Środki trwałe w budowie	4 247	0,00	0,00
Suma	244 210	55,63	1,61

Wartość firmy

Wartość firmy powstała na skutek połączenia ERGIS S.A. i Eurofilms S.A. Na dzień bilansowy Spółka przeprowadziła test na utratę wartości, który nie wykazał potrzeby dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy.

Pozostałe aktywa finansowe

Na pozycję składa się należność z tytułu udzielonych pożyczek, jak również udziały w następujących jednostkach powiązanych:

	TPLN
Schimanski-Ergis GmbH, Niemcy	45 020
MKF-Ergis GmbH, Niemcy	25 034
MKF-Ergis Sp. z o.o.	14 910
Flexergis Sp. z o.o.	12 181
CS Recycling Sp. z o.o.	3 036
Numeratis Sp. z o.o.	195
pozostałe	91
udzielone pożyczki	3 884
	104 351

Na dzień bilansowy Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości, które nie wykazały potrzeby dokonania odpisu aktualizującego wartość udziałów.

Aktywa obrotowe

Zapasy

Stan ilościowy został potwierdzony drogą spisu z natury.

Przedstawiciele podmiotu badającego uczestniczyli w obserwacji inwentaryzacji.

Nie przedstawiono zastrzeżeń odnośnie rzetelności inwentaryzacji.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Zestawienie:	TPLN
należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	67 007
pozostałe należności	1 797
należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 302
zaliczki na dostawy	1 150
należności budżetowe	463
	<hr/>
	71 719
	<hr/>

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych potwierdzono na dzień 31.12.2014 w 100%.

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych potwierdzono na dzień 31.12.2014 w 54,78%.

Na dzień zakończenia badania saldo należności z dostaw i usług zostało rozliczone w 85,11%.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	<u>TPLN</u>
Należności nieprzeterminowane	59 492
Należności przeterminowane	14 075
do 90 dni	8 863
od 91 do 150 dni	1 370
od 151 do 360 dni	788
ponad 360 dni	3 054
odpisy aktualizujące	<u>5 258</u>
	<u>68 309</u>

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne na rachunkach bankowych potwierdzone są potwierdzeniami sald bankowych na dzień bilansowy.

PASYWA

Rezerwy na zobowiązania

Utworzone na dzień bilansowy rezerwy w pełni zabezpieczają Spółkę przed ryzykiem mającym swoje źródła w okresie sprawozdawczym.

Zobowiązania długoterminowe

Zestawienie:	TPLN
kredyty i leasingi	54 610
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 105
przychody przyszłych okresów	6 888
rezerwy	110
	<hr/>
	68 713
	<hr/>

Pozycja kredyty dotyczy części długoterminowej kredytów, które zostały udzielone na zakup udziałów w spółkach MKF-Ergis GmbH i Schimanski-Ergis GmbH, kredytu inwestycyjnego na zakup linii produkcyjnej oraz kredytu na finansowanie spłaty obligacji.

Zobowiązania krótkoterminowe

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zestawienie:	TPLN
zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	58 663
zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	1 566
pozostałe zobowiązania budżetowe	861
zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości	860
zobowiązanie wobec ZUS	821
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	621
zaliczki na dostawy	23
inne	41
	<hr/>
	63 456
	<hr/>

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych zostały potwierdzone na 31.12.2014 w 100% i rozliczone do dnia badania w 100%.

Zobowiązania wobec jednostek pozostałych zostały potwierdzone na 31.12.2014 w 57,78% i rozliczone do dnia badania w 81,73%.

- krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe

Pozycja dotyczy w 99% zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek. Na pozostałą część pozycji składa się zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego.

Przychody przyszłych okresów

Pozycja w całości dotyczy dotacji unijnej przeznaczonej na zakup środków trwałych.

II. OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

1. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

2. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów strat oraz księgami rachunkowymi.

3. Noty objaśniające wraz z informacjami dodatkowymi

Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego spełniają wymogi Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

4. Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów 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.

UWAGI KOŃCOWE

A handwritten signature or set of initials, possibly 'R', enclosed within a circular scribble.

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

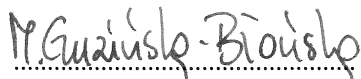
1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy Ergis S.A. za rok obrotowy 2014 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.


Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 21 stron.

Warszawa, 28.04.2015


Małgorzata Guzińska-Błońska
Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 11415

Roedl Audit Sp. z o.o.


Magdalena Ludwiczak
Biegły rewident
Nr w rejestrze 10097



ZAŁĄCZNIKI