

Grupa Kapitałowa Ergis

Warszawa

Opinia niezależnego
biegłego rewidenta

Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
na dzień 31.12.2015

Roedl Audit Sp. z o.o.

al. Grunwaldzka 472
PL-80-309 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ergis, w której jednostką dominującą jest Ergis S.A., z siedzibą w Warszawie, na które składa się:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 467.779 tys. zł;
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015 wykazujące stratę w wysokości 16.470 tys. zł;
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015, wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 22.495 tys. zł;
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015, wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 3.544 tys. zł;
5. Noty objaśniające wraz z informacjami dodatkowymi.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Ergis S.A. Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Ergis S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 wymaganiami zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

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 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:

1. przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2015, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015,
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,
3. jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd jednostki dominującej sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015. 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 późniejszymi zmianami) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Warszawa, 26.04.2016

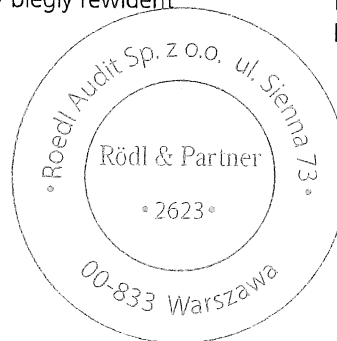
Roedl Audit Sp. z o.o.

M. Guzińska-Błońska

Małgorzata Guzińska-Błońska
Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 11415

Magdalena Ludwiczak

Magdalena Ludwiczak
Biegły rewident
Nr w rejestrze 10097



**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERGIS
NA DZIEŃ 31.12.2015**



Spis treści

Strona

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA	5
2. STAN PRAWNY	6
2.1 Podstawowe dane o Grupie Kapitałowej	6
2.2 Organy jednostki dominującej	8
2.3 Powiązania kapitałowe w Grupie Kapitałowej	9
2.4 Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych	9
2.4.1. Numer statystyczny (REGON)	9
2.4.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)	9
2.5 Sprawozdanie skonsolidowane za rok poprzedni	10
3. ANALIZA FINANSOWA	11

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	16
--------------------------	-----------

UWAGI KOŃCOWE	20
----------------------	-----------

ZAŁĄCZNIKI

	Nr
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2015	1
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy 01.01.2015 do 31.12.2015	2
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015	3
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015	4
Noty objaśniające wraz z informacjami dodatkowymi	5
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	6

CZĘŚĆ OGÓLNA



1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA

Zarząd

Ergis S.A.
Warszawa, Polska

- określanej niżej jako jednostka dominująca -

zlecił nam zbadanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 sporządzonego w oparciu o sprawozdania finansowe jednostek powiązanych 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 11.05.2015 z Zarządem Ergis S.A. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Ergis S.A. z dnia 05.05.2015.

Badanie przeprowadzono w miesiącu lipcu i sierpniu 2015, marcu i kwietniu 2016 i zakończono w dniu 26.04.2016.

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania. Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 26.04.2016 Zarząd Ergis S.A. potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2015 do dnia złożenia oświadczenia.

2. STAN PRAWNY

2.1. Podstawowe dane o Grupie Kapitałowej

Zakres podmiotowy grupy kapitałowej

Jednostka dominująca Ergis S.A. objęła sprawozdaniem skonsolidowanym dane następujących jednostek:

nazwa jednostki	siedziba jednostki	metoda konsolidacji	nazwa podmiotu uprawnionego do badania	rodzaj wydanej opinii
MKF-Ergis GmbH	Berlin, Niemcy	pełna	Rödl & Partner GmbH	bez zastrzeżeń
Schimanski-Ergis GmbH	Berlin, Niemcy	pełna	Rödl & Partner GmbH	bez zastrzeżeń
MKF-Ergis Sp. z o.o.	Warszawa	pełna	Roedl Audit Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
Flexergis Sp. z o.o.	Nowy Sącz	pełna	Roedl Audit Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
CS Recycling Sp. z o.o.	Warszawa	pełna	Roedl Audit Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
Lonni Sp. z o.o.	Warszawa	pełna		-
Numeratis Sp. z o.o.	Toruń	pełna		-
Transgis Sp. z o.o.	Wąbrzeźno	pełna	brak badania sprawozdania finansowego	-
Tromar Sp. z o.o.	Oława	wycena udziałów metodą praw własności	przez podmiot uprawniony do wydania opinii -	-
Erg-Pak Sp. z o.o.	Warszawa	pełna	zwolnienie na podstawie art. 64 ustawy o rachunkowości	-
Trend Tapety Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	pełna		-

Sprawozdania finansowe spółek Lonni Sp. z o.o., Numeratis Sp. z o.o., Transgis Sp. z o.o. oraz Erg-Pak Sp. z o.o. były przedmiotem przeglądu na dzień 31.12.2015 przez Roedl Audit Sp. z o.o. Ze względu na rozpoczęcie procesu likwidacji Trend Tapety nie zostały objęte przeglądem na 31.12.2015.

Firma, forma prawna, siedziba, krajowy rejestr sądowy

Jednostka dominująca 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 14.03.2016 z ostatnim wpisem z dnia 23.09.2015. Zgodnie z informacją zarządu Spółki nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

Siedzibą jednostki dominującej jest Warszawa, 00-349, ul. Tamka 16.

Przedmiot działalności jednostki dominującej

Przedmiotem działalności jednostki dominującej 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.

Przedmiot działalności jednostek pozostałych

<u>nazwa jednostki</u>	<u>przedmiot działalności</u>
MKF-Ergis GmbH	produkcja folii twardych PET, dystrybucja folii PVC/PE i PVC
Schimanski-Ergis GmbH	produkcja laminatów z twardej folii PET/PE i PVC/PE
MKF-Ergis Sp. z o.o.	produkcja i sprzedaż folii twardych PVC, PVC/PE i PET
Flexergis Sp. z o.o.	produkcja wyrobów poligraficznych w oparciu o technologię fleksodruku i drutu offsetowego
CS Recycling Sp. z o.o.	recycling odpadów z tworzyw sztucznych
Lonni Sp. z o.o.	doradztwo gospodarcze i inne usługi, w tym działalność holdingowa
Numeratis Sp. z o.o.	prowadzenie ksiąg rachunkowych, obsługa kadrowo-płacowa
Transgis Sp. z o.o.	towarowy transport drogowy, remonty pojazdów, spedycja
Tromar Sp. z o.o.	produkcja chemikaliów organicznych
Erg-Pak Sp. z o.o.	wynajem środków transportu
Trend Tapety Sp. z o.o. w likwidacji	produkcja i dystrybucja tapet

Rok obrotowy i dzień bilansowy Grupy Kapitałowej

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy. Dzień bilansowy Grupy Kapitałowej nie odbiega od dnia bilansowego spółek powiązanych.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy 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.

Ostatni potwierdzony stan akcjonariuszy przy zwołaniu Zgromadzenia Wspólników z dnia 22.02.2016:

	PLN	%
Finergis Investment Limited, Cypr	9.124.630,80	38,56
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” oraz Dobrowolny Fundusz Emerytalny	4.680.000,00	19,78
Otwarty fundusz emerytalny PKO	2.342.950,20	9,90
pozostali akcjonariusze	7.514.012,40	31,76
	<hr/>	
	23.661.593,40	100,00
	<hr/>	

2.2. Organy jednostki dominującej

Zarząd i przedstawicielstwo jednostki dominującej

W badanym okresie zarząd sprawowali:

Pan Tadeusz Nowicki - Prezes Zarządu,

Pan Jan Polaczek - Wiceprezes Zarządu.

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 dominującej.

2.3. Powiązania kapitałowe w Grupie Kapitałowej

Jednostka dominująca posiada następujące udziały w spółkach (wartości brutto):

	TPLN	%	uwagi
MKF-Ergis GmbH	55.021	99,7	udział bezpośredni: 94,9%
Schimanski-Ergis GmbH	45.020	99,7	udział bezpośredni: 94,9%
MKF-Ergis Sp. z o.o.	14.910	99,9	udział bezpośredni: 60,2%
Flexergis Sp. z o.o.	12.181	100,0	
CS Recycling Sp. z o.o.	3.036	90,2	
Trend Tapety Sp. z o.o. w likwidacji	3.162	100,0	
Lonni Sp. z o.o.	1.352	94,6	
Numeratis Sp. z o.o.	195	99,9	udział bezpośredni: 97,5%
Transgis Sp. z o.o.	127	71,1	
Tromar Sp. z o.o.	12	48,1	
	135.016		

Lonni Sp. z o.o. posiada 5,10% udziałów spółki MKF-Ergis GmbH i 5,10% udziałów spółki Schimanski-Ergis GmbH o łącznej wartości TPLN 5.322 oraz 2,5% udziałów spółki Numeratis Sp. z o.o. o wartości TPLN 15.

MKF-Ergis GmbH posiada 39,8% udziałów w spółce MKF-Ergis Sp. z o.o. o wartości TPLN 9.857

Transgis Sp. z o.o. posiada 100% udziałów spółki ERG-PAK Sp. z o.o. o wartości TPLN 175.

2.4. Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych

2.4.1. Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał jednostce dominującej statystyczny numer identyfikacyjny:

150175921

2.4.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Warszawie nadał jednostce dominującej numer identyfikacji

573-00-03-999

2.5. Sprawozdanie skonsolidowane za rok poprzedni

Stwierdzono zgodność bilansu otwarcia na dzień 01.01.2015 z zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31.12.2014.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało zbadane przez Roedl Audit Sp. z o.o. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 09.06.2015.

Zweryfikowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe złożono w Sądzie Rejonowym dnia 11.06.2015 i w Urzędzie Skarbowym dnia 24.06.2015.

3. ANALIZA FINANSOWA

Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Rzeczowe aktywa trwałe	206.543	44,3	202.575	41,3	187.833	38,9
Wartość firmy z konsolidacji	20.408	4,4	66.267	13,5	66.267	13,7
Pozostałe wartości niematerialne	360	0,1	492	0,1	382	0,1
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	121	0,0	108	0,0	79	0,0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20.056	4,3	12.985	2,6	12.377	2,6
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	125	0,0	112	0,0	122	0,0
Pozostałe długoterminowe aktywa	48	0,0	50	0,0	57	0,0
Zapasy	91.015	19,5	78.793	16,0	76.882	15,9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	111.126	23,8	116.738	23,8	108.807	22,5
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	40	0,0	55	0,0	65	0,0
Bieżące aktywa podatkowe	290	0,0	89	0,0	273	0,1
Pozostałe krótkoterminowe aktywa	1.068	0,1	1.056	0,2	1.310	0,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15.735	3,4	12.186	2,5	28.272	5,9
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	844	0,1	0	0,0	0	0,0
Aktywa	467.779	100,0	491.506	100,0	482.726	100,0

Rödl & Partner

	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	193.526	41,5	215.747	43,9	199.525	41,3
Udziały niekontrolujące	450	0,1	724	0,1	653	0,1
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	50.620	10,8	66.201	13,5	68.702	14,2
Długoterminowe rezerwy i przychody przyszłych okresów	20.140	4,3	20.475	4,2	21.217	4,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	101.632	21,7	100.413	20,4	108.462	22,5
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	92.262	19,7	75.694	15,4	73.473	15,2
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	53	0,0	213	0,0	0	0,0
Bieżące zobowiązania podatkowe	534	0,1	2.849	0,6	2.738	0,6
Krótkoterminowe rezerwy i przychody przyszłych okresów	8.562	1,8	9.190	1,9	7.956	1,7
Pasywa	467.779	100,0	491.506	100,0	482.726	100,0

Struktura skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

	2015		2014		2013	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Przychody ze sprzedaży	675.100	100,0	667.531	100,0	673.263	100,0
Koszt własny sprzedaży	570.239	84,5	560.913	84,0	572.281	85,0
Zysk brutto na sprzedaży	104.861	15,5	106.618	16,0	100.982	15,0
Koszty sprzedaży	42.210	6,3	40.648	6,1	37.858	5,6
Koszty zarządu	33.313	4,9	33.779	5,1	33.184	4,9
Wynik ze sprzedaży	29.338	4,3	32.191	4,8	29.940	4,5
Pozostałe przychody operacyjne	6.959	1,0	5.411	0,8	4.762	0,7
Pozostałe koszty operacyjne	6.074	0,9	6.471	1,0	9.912	1,5
Zysk na działalności operacyjnej	30.223	4,5	31.131	4,7	24.790	3,7
Przychody finansowe	2.572	0,4	198	0,0	649	0,1
Koszty finansowe	51.807	7,7	7.237	1,1	10.971	1,6
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	33	0,0	28	0,0	-18	0,0
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-18.979	-2,8	24.120	3,6	14.450	2,2
Podatek dochodowy	-2.509	-0,4	5.023	0,8	3.087	0,5
Zysk/strata netto	-16.470	-2,4	19.097	2,9	11.363	1,7
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-111	0,0	1.139	0,2	639	0,1
Skutki aktualizacji majątku trwałego	0	0,0	0	0,0	4.772	0,7
Całkowite dochody ogółem	-16.581	-2,5	20.236	3,0	16.774	2,5

Wskaźniki

			2015	2014	2013
Suma bilansowa	TPLN		467.779	491.506	482.726
Wynik finansowy netto	TPLN		-16.470	19.097	11.363
Rentowność					
Rentowność majątku	Wynik netto do aktywów	%	-3,52	3,89	2,35
Rentowność sprzedaży netto	Wynik netto do sprzedaży produktów i towarów	%	-2,44	2,86	1,69
Rentowność sprzedaży brutto	Wynik na sprzedaży do sprzedaży produktów i towarów	%	4,35	4,45	4,45
Rentowność kapitału	Wynik netto do kapitału własnego	%	-7,83	9,68	6,02
Zadłużenie					
Pokrycie majątku zobowiązaniami	Zobowiązania w stosunku do majątku	%	58,48	55,96	58,53
Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym	Kapitał własny, zobowiązania długoterminowe do sumy aktywów trwałych	%	106,80	107,27	108,60
Płynność					
I stopnia	Aktywa obrotowe ogółem do zobowiązań krótkoterminowych		1,08	1,11	1,12
II stopnia	Aktywa obrotowe bez zapasów do zobowiązań krótkoterminowych		0,64	0,69	0,72
III stopnia	Inwestycje krótkoterminowe do zobowiązań krótkoterminowych		0,08	0,07	0,15

			2015	2014	2013
Trwałość struktury finansowania	Kapitał własny, rezerwy i zobowiązania długoterminowe do sumy pasywów	%	56,59	61,68	60,10
Efektywność gospodarowania					
Szybkość obrotu należnościami	Należności do sprzedaży produktów i towarów	dni	62	62	52
Szybkość obrotu zobowiązaniami	Zobowiązania do kosztu własnego sprzedaży	dni	65	68	62
Szybkość obrotu zapasami	Zapasy do kosztu własnego sprzedaży	dni	58	51	46

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

A handwritten signature in dark ink, consisting of a circular loop at the top and a vertical line extending downwards, ending in a small flourish.

I. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej powstało drogą sumowania odpowiednich pozycji jednostkowych sprawozdań finansowych jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i dokonaniu korekt oraz wyłączeń konsolidacyjnych.

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Zakres podmiotowy sprawozdania skonsolidowanego został objaśniony w części ogólnej w punkcie 2.3.

Dane wynikające ze sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych mających siedzibę za granicą, wyrażone w walutach obcych, zostały poprawnie przeliczone na PLN.

Nie stwierdzono odstępstw od zasad konsolidacji obowiązujących w Grupie Kapitałowej, które wpływają w sposób istotny na obraz całości.

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne zostały dokonane w sposób prawidłowy i kompletny.

II. Zasady (polityka) rachunkowości

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, przedstawiono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W obrębie Grupy Kapitałowej stosuje się jednolite zasady rachunkowości oraz zasady wykazywania danych.

Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Nie dokonano odstępstw od zasad rachunkowości, które miałyby wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz rentowności Grupy Kapitałowej.

III. OBJAŚNIENIA DO WYBRANYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2015

Struktura aktywów, kapitałów własnych, zobowiązań oraz charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy Kapitałowej została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Wartość firmy z konsolidacji

Wartość firmy z konsolidacji powstała na skutek przejęcia spółek: Flexergis Sp. z o.o., MKF-Ergis GmbH, Schimanski-Ergis GmbH, Lonni Sp. z o.o., Numeratis Sp. z o.o. oraz w wyniku połączenia ERGIS S.A. i Eurofilms S.A. W roku 2015 stwierdzono konieczność zwiększenia odpisów aktualizujących tą pozycję.

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady oceny utraty wartości przedstawiono w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym udziałów niekontrolujących jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

Udziały niekontrolujące zostały ustalone prawidłowo i są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

IV. OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI

1. Noty objaśniające wraz z informacjami dodatkowymi.

Noty objaśniające wraz z informacjami dodatkowymi spełniają wymogi Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacji, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).



UWAGI KOŃCOWE

A handwritten signature or mark, possibly a stylized 'R' or 'P', located at the bottom center of the page.

Na podstawie przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Ergis, z siedzibą jednostki dominującej w Warszawie stwierdza się, że:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało sporządzone prawidłowo,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ergis za rok obrotowy 2015 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 21 stron.

Warszawa, 26.04.2016

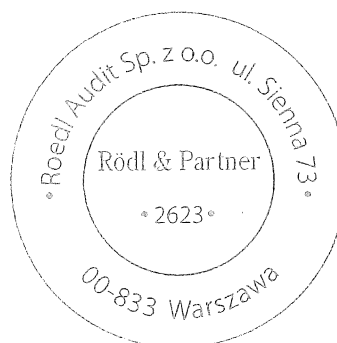
Roedl Audit Sp. z o.o.

M. Guzińska-Błońska

Małgorzata Guzińska-Błońska
Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 11415

Magdalena Ludwiczak

Magdalena Ludwiczak
Biegły rewident
Nr w rejestrze 10097



ZAŁĄCZNIKI