

Ergis S.A.
Warszawa

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

wraz z raportem z badania sprawozdania finansowego
na dzień 31.12.2016

Roedl Audit Sp. z o.o.

ul. Górki 7
PL-60-204 Poznań
Telefon + 48 (61) 864 49 00
Telefax + 48 (61) 864 49 01
E-mail poznan@roedl.pl
Internet www.roedl.com

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej Ergis S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego firmy Ergis S.A. z siedzibą w Warszawie, na które składają się:

1. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą TPLN 317.400;
2. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016 wykazujące zysk netto w wysokości TPLN 19.494;
3. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę TPLN 9.433;
4. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016, wykazujące spadek stanu środków pieniężnych o kwotę TPLN 11.782;
5. informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz pozostałe informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej "MSR/MSSF") oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w MSR/MSSF oraz ustawie z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.) zwaną dalej "ustawą o rachunkowości".

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania stanowiących załącznik do uchwały KRBR nr 2783/52/2015 z dnia 10 lutego 2015 z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedności przyjętej polityki rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia załączonego sprawozdania finansowego, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii z badania.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

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

1. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016, jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętą polityką rachunkowości;
2. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

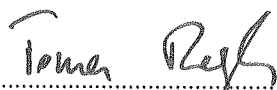
Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 2016 r. poz. 860) (zwanego dalej "rozporządzeniem") i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Rödl & Partner

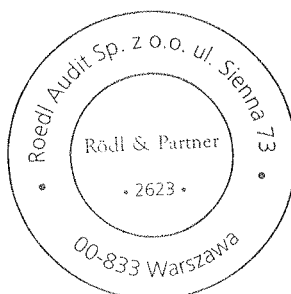
Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym zawarto informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w rozporządzeniu, a informacje wskazane w oświadczeniu są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Warszawa, 24.04.2017



.....
Tomasz Martyniuk
Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 13001



Działający w imieniu:
Roedl Audit Sp. z o.o.
Nr na liście 2623



.....
Magdalena Ludwiczak
Biegły rewident
Nr w rejestrze 10097

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI ERGIS S.A.
NA DZIEŃ 31.12.2016**

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	8
3. ANALIZA FINANSOWA	9
4. OCENA SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI	13

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. OBJAŚNIENIA DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2016	15
II. INFORMACJE O POPRAWNOŚCI I KOMPLETNOŚCI POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI	20
UWAGI KOŃCOWE	21

ZAŁĄCZNIKI

	Nr
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016	1
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy 01.01.2016 do 31.12.2016	2
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016	3
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016	4
Noty objaśniające wraz z informacjami dodatkowymi	5
Sprawozdanie zarządu	6

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA

Zarząd

Ergis S.A.
Warszawa, Polska

- określanej niżej jako Spółka -

zlecił nam zbadanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 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 Poznaniu, 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 Tomasz Martyniuk, numer w rejestrze 13001. 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 28.06.2016 z Zarządem Ergis S.A. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 17.05.2016.

Badanie przeprowadzono w miesiącach lipcu oraz sierpniu 2016, marcu oraz kwietniu 2017 i zakończono w dniu 24.04.2017.

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania. Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 24.04.2017 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2016 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 22.03.2017 z ostatnim wpisem z dnia 22.08.2016. 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.

Ostatni potwierdzony stan akcjonariuszy przy zwołaniu Zgromadzenia Wspólników z dnia 06.02.2017:

	PLN	%
Finergis Investment Limited, Cypr	9.124.630,80	38,56
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	4.717.200,00	19,94
Otwarty Fundusz Emerytalny PKO	2.342.950,20	9,90
Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty	1.242.093,00	5,25
ERGIS S.A. - akcje własne	604.242,60	2,55
pozostali akcjonariusze	5.630.476,80	23,80
	<hr/> 23.661.593,40	100,00



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 w Radzie Nadzorczej zasiadali:

- Pan Marek Górski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Maciej Grelowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Kaczorowski - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pani Katarzyna Górka-Bednarska - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Tadeusz Iwanowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Waldemar Maj - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Maciej Stańczuk - Członek Rady Nadzorczej.

W badanym okresie Prokurę łączną sprawowali:

- Pan Sławomir Czerwiński,
- Pan Andrzej Mielczarek,
- Pan Rafał Kwaśniewski.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu spółki 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



- 7 -

2.4. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Stwierdzono zgodność bilansu otwarcia na dzień 01.01.2016 z zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym na dzień 31.12.2015.

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 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 23.06.2016. Strata została pokryta z kapitału zapasowego (zyski zatrzymane).

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 05.07.2016 i Sądzie Rejonowym dnia 01.07.2016.

3. ANALIZA FINANSOWA

Struktura sprawozdania z sytuacji finansowej

	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Rzeczowe aktywa trwałe	116.321	36,6	118.418	35,6	110.525	30,7
Wartość firmy	19.032	6,0	19.032	5,7	19.032	5,3
Pozostałe wartości niematerialne	20	0,0	15	0,0	33	0,0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16.329	5,1	15.839	4,8	7.690	2,1
Pozostałe aktywa finansowe	58.736	18,5	58.759	17,6	104.351	28,9
Pozostałe aktywa	0	0,0	16	0,0	18	0,0
Zapasy	45.942	14,5	42.011	12,6	37.799	10,5
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	59.344	18,7	65.113	19,5	71.719	19,9
Pozostałe aktywa finansowe	34	0,0	28	0,0	42	0,0
Bieżące aktywa podatkowe	0	0,0	269	0,1	0	0,0
Pozostałe aktywa	386	0,1	529	0,1	371	0,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.256	0,5	13.038	4,0	8.968	2,6
Aktywa	317.400	100,0	333.067	100,0	360.548	100,0
Kapitał własny	178.452	56,3	169.019	50,8	192.619	53,4
Zobowiązania długoterminowe	56.588	17,8	54.697	16,4	68.713	19,1
Zobowiązania krótkoterminowe	82.360	25,9	109.351	32,8	99.216	27,5
Pasywa	317.400	100,0	333.067	100,0	360.548	100,0

Struktura sprawozdania z całkowitych dochodów

	2016		2015		2014	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Przychody ze sprzedaży	428.413	100,0	406.387	100,0	391.631	100,0
Koszt własny sprzedaży	361.625	84,4	344.255	84,7	334.414	85,4
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	66.788	15,6	62.132	15,3	57.217	14,6
Koszty sprzedaży	21.818	5,1	20.037	4,8	18.854	4,8
Koszty zarządu	20.386	4,8	18.842	4,6	18.378	4,7
Zysk (strata) ze sprzedaży	24.584	5,7	23.253	5,7	19.985	5,1
Pozostałe przychody operacyjne	1.147	0,3	4.303	1,1	3.388	0,9
Pozostałe koszty operacyjne	2.821	0,7	1.871	0,5	3.637	0,9
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	22.910	5,3	25.685	6,3	19.736	5,0
Przychody finansowe	3.542	0,8	4.776	1,2	3.399	0,9
Koszty finansowe	2.835	0,7	52.337	12,9	5.421	1,4
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	23.617	5,5	-21.876	-5,4	17.714	4,5
Podatek dochodowy	4.123	1,0	-4.192	-1,0	3.251	0,8
Zysk (strata) netto	19.494	4,6	-17.684	-4,4	14.463	3,7
Skutki aktualizacji majątku trwałego	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Całkowite dochody ogółem	19.494	4,6	-17.684	-4,2	14.463	3,7

Wskaźniki

			2016	2015	2014
Suma bilansowa	TPLN		317.400	333.067	360.548
Wynik finansowy netto	TPLN		19.494	-17.684	14.463
Rentowność					
Rentowność majątku	Wynik netto do aktywów	%	6,14	-5,31	4,01
Rentowność sprzedaży netto	Wynik netto do sprzedaży produktów i towarów	%	4,55	-4,35	3,69
Rentowność sprzedaży brutto	Wynik na sprzedaży do sprzedaży produktów i towarów	%	5,74	5,72	5,10
Rentowność kapitału własnego	Wynik netto do kapitału własnego	%	10,92	-10,46	7,51
Zadłużenie					
Pokrycie majątku zobowiązaniami	Zobowiązania do majątku	%	37,73	45,62	41,54
Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym	Kapitał własny, zobowiązania długoterminowe do sumy aktywów trwałych	%	111,69	105,49	108,15
Płynność					
I stopnia	Aktywa obrotowe ogółem do zobowiązań krótkoterminowych		1,30	1,11	1,20
II stopnia	Aktywa obrotowe bez zapasów do zobowiązań krótkoterminowych		0,74	0,72	0,82
III stopnia	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne do zobowiązań		0,02	0,12	0,09



			2016	2015	2014
Trwałość struktury finansowania	Kapitał własny, rezerwy i zobowiązania długoterminowe do sumy pasywów	%	74,05	68,11	72,48
Efektywność gospodarowania					
Szybkość obrotu należnościami	Należności z dostaw i usług do sprzedaży produktów i towarów	dni	53	60	61
Szybkość obrotu zobowiązaniami	Zobowiązania z dostaw i usług do kosztów działalności operacyjnej	dni	44	56	71
Szybkość obrotu zapasami	Zapasy do kosztów działalności operacyjnej	dni	44	38	35

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 31.12.2016

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)	4.506	0,00	0,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	79.699	63,89	0,00
urządzenia techniczne i maszyny	148.344	54,31	3,27
środki transportu	6.261	72,66	54,21
inne środki trwałe	12.452	72,65	20,73
Środki trwałe w budowie	10.764	0,00	0,00
Suma	262.026	73,19	3,31

Wartość firmy

Wartość firmy powstała na skutek połączenia ERGIS S.A. i Eurofilms S.A. Na dzień bilansowy Spółka stwierdziła brak 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
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
Trend-Tapety Sp. z o.o.	1.661
Schimanski-Ergis GmbH, Niemcy	1.525
Numeratis Sp. z o.o.	195
pozostałe	139
udzielone pożyczki	55
	58.736

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:	<u>TPLN</u>
należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	55.822
należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2.162
zaliczki na dostawy	1.229
pozostałe należności	125
należności budżetowe	<u>6</u>
	<u>59.344</u>

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych potwierdzono na dzień 31.12.2016 w 100%.

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych potwierdzono na dzień 31.12.2016 w 57%.

Na dzień zakończenia badania saldo należności z dostaw i usług zostało rozliczone w 97%.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	<u>TPLN</u>
Należności nieprzeterminowane	48.334
Należności przeterminowane	13.106
do 90 dni	9.226
od 91 do 180 dni	1.065
od 181 do 360 dni	147
ponad 360 dni	1.852
odpisy aktualizujące	<u>3.456</u>
	<u>57.984</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:

	<u>TPLN</u>
kredyty i leasingi	41.669
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.350
przychody przyszłych okresów	5.415
rezerwy	<u>154</u>
	56.588

Pozycja kredyty dotyczy części długoterminowej kredytów, które zostały udzielone na zakup linii produkcyjnych oraz kredytu na finansowanie spłaty obligacji.

Zobowiązania krótkoterminowe

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zestawienie:	<u>TPLN</u>
zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	27.752
zobowiązanie wobec ZUS	1.147
zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	1.055
zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	918
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	829
pozostałe zobowiązania budżetowe	315
zaliczki na dostawy	57
inne	<u>42</u>
	<u>32.115</u>

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych zostały potwierdzone na 31.12.2016 w 100% i rozliczone do dnia badania w 100%.

Zobowiązania wobec jednostek pozostałych zostały potwierdzone na 31.12.2016 w 95% i rozliczone do dnia badania w 75%.

- krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe

Pozycja dotyczy w 98% 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



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

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 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 2016 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 22 strony.

Warszawa, 24.04.2017



.....
Tomasz Martyniuk
Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 13001



Działający w imieniu:
Roedl Audit Sp. z o.o.
Nr na liście 2623



.....
Magdalena Ludwiczak
Biegły rewident
Nr w rejestrze 10097