

Grupa Kapitałowa Ergis

Warszawa

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

wraz z raportem z badania skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ergis, w której jednostką dominującą jest Ergis S.A. z siedzibą w Warszawie, na które składają się:

1. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą TPLN 444.474;
2. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016 wykazujące zysk netto w wysokości TPLN 23.767;
3. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę TPLN 15.073;
4. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016, wykazujące spadek stanu środków pieniężnych o kwotę TPLN 6.560;
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, skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.



1/3

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętej polityki rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia załączonego skonsolidowanego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

1. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

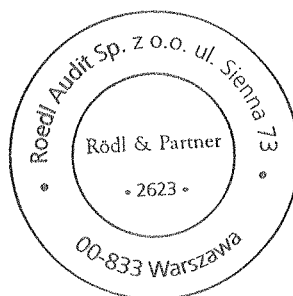
Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało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

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

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

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Warszawa, 24.04.2017



Tomasz Martyniuk

.....
Tomasz Martyniuk
Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 13001

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

Magdalena Ludwiczak

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

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERGIS
NA DZIEŃ 31.12.2016**

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 31.12.2016	1
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy 01.01.2016 do 31.12.2016	2
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016	3
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016	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 01.01.2016 do 31.12.2016 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 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 Ergis S.A. z dnia 30.05.2016.

Badanie przeprowadzono w miesiącach lipcu oraz sierpniu 2016, marcu i 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 Ergis S.A. potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2016 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	Roedl Audit Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
Numeratis Sp. z o.o.	Toruń	pełna	Roedl Audit Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
Transgis Sp. z o.o.	Wąbrzeźno	pełna	Roedl Audit Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
Erg-Pak Sp. z o.o.	Warszawa	pełna	Roedl Audit Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń
Tromar Sp. z o.o.	Oława	wycena udziałów metodą praw własności	brak badania sprawozdania finansowego przez podmiot uprawniony do wydania opinii -	-
Trend Tapety Sp. z o.o.	Warszawa	pełna	zwolnienie na podstawie art. 64 ustawy o rachunkowości	-

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 22.03.2017 z ostatnim wpisem z dnia 22.08.2016. 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.	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 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
	23.661.593,40	100,00

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.

W badanym okresie Prokurę łączną sprawowali:

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 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.	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 1.373 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 10.917.

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 podatkowej:

573-00-03-999

2.5. Sprawozdanie skonsolidowane za rok poprzedni

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2015 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 23.06.2016.

Zweryfikowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe złożono w Sądzie Rejonowym dnia 01.07.2016.

3. ANALIZA FINANSOWA

Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Rzeczowe aktywa trwałe	202.648	45,6	206.543	44,3	202.575	41,3
Wartość firmy z konsolidacji	20.408	4,6	20.408	4,4	66.267	13,5
Pozostałe wartości niematerialne	373	0,1	360	0,1	492	0,1
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	147	0,0	121	0,0	108	0,0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	19.976	4,5	20.056	4,3	12.985	2,6
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	106	0,0	125	0,0	112	0,0
Pozostałe długoterminowe aktywa	33	0,0	48	0,0	50	0,0
Zapasy	88.881	20,0	91.015	19,5	78.793	16,0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	101.274	22,8	111.126	23,8	116.738	23,8
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	42	0,0	40	0,0	55	0,0
Bieżące aktywa podatkowe	19	0,0	290	0,0	89	0,0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa	1.351	0,3	1.068	0,1	1.056	0,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9.216	2,1	15.735	3,4	12.186	2,5
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0,0	844	0,1	0	0,0
Aktywa	444.474	100,0	467.779	100,0	491.506	100,0

Rödl & Partner

	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	208.606	46,9	193.526	41,5	215.747	43,9
Udziały niekontrolujące	443	0,1	450	0,1	724	0,1
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	48.246	10,9	50.620	10,8	66.201	13,5
Długoterminowe rezerwy i przychody przyszłych okresów	19.983	4,5	20.140	4,3	20.475	4,2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	64.895	14,6	101.632	21,7	100.413	20,4
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	93.498	21,0	92.262	19,7	75.694	15,4
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	340	0,1	53	0,0	213	0,0
Bieżące zobowiązania podatkowe	1.012	0,2	534	0,1	2.849	0,6
Krótkoterminowe rezerwy i przychody przyszłych okresów	7.451	1,7	8.562	1,8	9.190	1,9
Pasywa	444.474	100,0	467.779	100,0	491.506	100,0

Struktura skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

	2016		2015		2014	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Przychody ze sprzedaży	696.488	100,0	675.100	100,0	667.531	100,0
Koszt własny sprzedaży	584.056	83,9	570.239	84,5	560.913	84,0
Zysk brutto na sprzedaży	112.432	16,1	104.861	15,5	106.618	16,0
Koszty sprzedaży	41.929	6,0	42.210	6,3	40.648	6,1
Koszty zarządu	34.048	4,9	33.313	4,9	33.779	5,1
Wynik ze sprzedaży	36.455	5,2	29.338	4,3	32.191	4,8
Pozostałe przychody operacyjne	3.266	0,5	6.959	1,0	5.411	0,8
Pozostałe koszty operacyjne	4.512	0,6	6.074	0,9	6.471	1,0
Zysk na działalności operacyjnej	35.209	5,1	30.223	4,5	31.131	4,7
Przychody finansowe	157	0,0	2.572	0,4	198	0,0
Koszty finansowe	5.473	0,8	51.807	7,7	7.237	1,1
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	59	0,0	33	0,0	28	0,0
Zysk/strata przed opodatkowaniem	29.952	4,3	-18.979	-2,8	24.120	3,6
Podatek dochodowy	6.185	0,9	-2.509	-0,4	5.023	0,8
Zysk/strata netto	23.767	3,4	-16.470	-2,4	19.097	2,9
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1.367	0,2	-111	0,0	1.139	0,2
Całkowite dochody ogółem	25.134	3,6	-16.581	-2,5	20.236	3,0

Wskaźniki

			2016	2015	2014
Suma bilansowa	TPLN		444.474	467.779	491.506
Wynik finansowy netto	TPLN		23.767	-16.470	19.097
Rentowność					
Rentowność majątku	Wynik netto do aktywów	%	5,35	-3,52	3,89
Rentowność sprzedaży netto	Wynik netto do sprzedaży produktów i towarów	%	3,41	-2,44	2,86
Rentowność sprzedaży brutto	Wynik na sprzedaży do sprzedaży produktów i towarów	%	5,23	4,35	4,45
Rentowność kapitału	Wynik netto do kapitału własnego	%	12,83	-7,83	9,68
Zadłużenie					
Pokrycie majątku zobowiązaniami	Zobowiązania w stosunku do majątku	%	52,97	58,48	55,96
Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym	Kapitał własny, zobowiązania długoterminowe do sumy aktywów trwałych	%	113,78	106,80	107,27
Płynność					
I stopnia	Aktywa obrotowe ogółem do zobowiązań krótkoterminowych		1,20	1,08	1,11
II stopnia	Aktywa obrotowe bez zapasów do zobowiązań krótkoterminowych		0,67	0,64	0,69
III stopnia	Inwestycje krótkoterminowe do zobowiązań krótkoterminowych		0,06	0,08	0,07

			2016	2015	2014
Trwałość struktury finansowania	Kapitał własny, rezerwy i zobowiązania długoterminowe do sumy pasywów	%	62,38	56,59	61,68
Efektywność gospodarowania					
Szybkość obrotu należnościami	Należności do sprzedaży produktów i towarów	dni	56	62	62
Szybkość obrotu zobowiązaniami	Zobowiązania do kosztu własnego sprzedaży	dni	52	65	68
Szybkość obrotu zapasami	Zapasy do kosztu własnego sprzedaży	dni	56	58	51

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

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 2.1.

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 31.12.2016**

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 2016 nie stwierdzono konieczności 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. Objasnienia 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

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

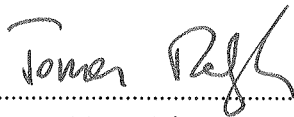
1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 zostało sporządzone prawidłowo,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ergis za rok obrotowy 2016 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

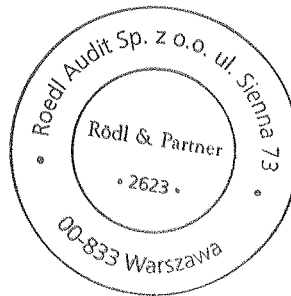
Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 21 stron.

Warszawa, 24.04.2017



Tomasz Martyniuk
Biegły rewident grupy, 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