



ERG S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY 2013

Dąbrowa Górnicza, 18.03.2014 rok

Raport roczny R 2013

(zgodnie z § 82 ust. 1 i § 91 ust 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 roku – Dz. U. Nr 33, poz. 259 dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

Za rok obrotowy 2013 obejmujący okres od 2013-01-01 do 2013-12-31 zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN).

ERG Spółka Akcyjna (pełna nazwa emitenta)	
ERG S.A. (skrótowa nazwa emitenta)	Przemysł tworzyw sztucznych (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
42-500 (kod pocztowy)	Dąbrowa Górnicza (miejscowość)
Chemiczna 6 (adres)	erg@erg.com.pl (e-mail)
48 32 264 02 81 (telefon)	48 32 262 32 84 (fax)
629-00-11-681 (NIP)	272242844 (REGON)

Spis treści

Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia sprawozdania finansowego	4
Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania	5
I Informacje podstawowe	6
1 Informacje o jednostce oraz sprawozdaniu finansowym	6
2 Powiązania kapitałowe	6
3 Zarząd i Rada Nadzorcza emitenta	6
4 Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe	7
5 Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie	7
6 Założenie kontynuowania działalności	7
7 Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziomie zaokrągleń	7
8 Procedury ładu korporacyjnego	7
II Stosowane zasady rachunkowości	8
1 Zasady wyceny aktywów i pasywów	8
2 Kurs EURO użyty do przeliczeń	8
III Sprawozdanie finansowe	8
1 Wybrane dane finansowe	8
2 Sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
3 Sprawozdanie z całkowitych dochodów	11
4 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
5 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
6 Aktywa i zobowiązania warunkowe	13
7 Wybrane dane objaśniające do sprawozdania finansowego	14
7.1. Zasady wyceny aktywów i pasywów	14
7.2. Rzeczowe aktywa trwałe	23
7.3. Prawo wieczystego użytkowania gruntu w ewidencji poza bilansowej	24
7.4. Wartości niematerialne	25
7.5. Nieruchomości inwestycyjne	25
7.6. Udziały w jednostkach zależnych	26
7.7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	27
7.8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	27
7.9. Zapasy	28
7.10. Należności handlowe i pozostałe należności	28
7.11. Informacja o odpisach aktualizujących	29
7.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29
7.13. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	29
7.14. Kapitał podstawowy	29
7.15. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób	30
7.16. Rezerwy na podatek odroczonego i inne	31
7.17. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	31
7.18. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	32
7.19. Kredyty i pożyczki	32
7.20. Leasing	33
7.21. Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych	34
7.22. Podatek dochodowy	35
7.23. Transakcje z podmiotami powiązanymi	36
7.24. Pozycje pozabilansowe	36
7.25. Objaśnienia dotyczące rachunku przepływu środków pieniężnych	36
7.26. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe	37
7.27. Znaczące zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	38
7.28. Znaczące zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	38
7.29. Zmiany danych porównawczych	38
7.30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	39
7.31. Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem ERG S.A.	39
7.32. Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną	39
7.33. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej	39
7.34. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby	39
7.35. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	39
7.36. Informacje o działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie	40
7.37. Informacje o strukturze zatrudnienia	40
7.38. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej	40
7.39. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu Spółki	40
7.40. Informacja o wynagrodzeniu za badanie sprawozdania finansowego	40
7.41. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	40
7.42. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	40
7.43. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych, których wartości stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	40
7.44. Korekty błędów poprzednich okresów	40
7.45. Data zatwierdzenia do publikacji	40

Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia sprawozdania finansowego

ERG S.A.

OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

Dla Akcjonariuszy ERG S.A.

Zarząd ERG S.A. oświadcza, że zgodnie z jego wiedzą sprawozdanie finansowe ERG S.A. za rok 2013 i dane porównywalne za rok 2012 sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej. Niniejszy raport odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Oświadczamy również, że „Sprawozdanie Zarządu” zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki w okresie sprawozdawczym, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

.....
Prezes Zarządu

.....
Członek Zarządu

Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania

ERG S.A.

OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

Dla Akcjonariuszy ERG S.A.

Zarząd ERG S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Denzel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dokonujący przeglądu sprawozdania finansowego ERG S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Oświadczamy również, że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

.....
Prezes Zarządu

.....
Członek Zarządu

I. Informacje podstawowe

1. Informacje o jednostce oraz sprawozdaniu finansowym

ERG Spółka Akcyjna
ul. Chemiczna 6
42-520 Dąbrowa Górnicza

Rejestracja: Sąd Rejestrowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr KRS: 000085389

PKD: 2222Z - produkcja opakowań z tworzyw sztucznych.

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek – przemysł tworzyw sztucznych.

Przedmiotem działalności ERG S.A. jest:

- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych;
- produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych;
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych;
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych;
- sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana.

Czas trwania Spółki nie jest oznaczony.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. nr 184 poz. 1539) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. 33 poz. 259). Niniejszy raport finansowy jest zgodny z MSR 1 – „Prezentacja sprawozdań finansowych”.

2. Powiązania kapitałowe

Spółką dominującą jest ERG Spółka Akcyjna, który na dzień 31.12.2013 roku posiada 100% udziałów w spółce Folpak Sp. z o. o. oraz 65,98% udziałów w Spółce Bioerg S.A. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego udział ERG S.A. w Spółce Folpak sp. z o.o. oraz w Spółce Bioerg S.A. nie uległ zmianie. Dokładne informacje na temat powiązań kapitałowych można uzyskać z informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

3. Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta

Zmiany w Składzie Zarządu Emitenta w roku obrotowym 2013 :

Dnia 7 sierpnia 2013 roku Pan Jacek Matracki został powołany na Członka Zarząd Spółki ERG S.A.

Prezes Zarządu – Marcin Agacki

Członek Zarządu – Piotr Szewczyk

Członek Zarządu – Jacek Matracki

W dniu 31 stycznia 2014 Pan Jacek Matracki zrezygnował z funkcji Członka Zarządu ERG S.A.

Skład Zarządu Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu :

Prezes Zarządu – Marcin Agacki

Członek Zarządu – Piotr Szewczyk

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz dzień publikacji:

W roku 2013 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Dariusz Purgał

I Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Anna Koczur-Purgał

II Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Grzegorz Tajak

Członek Rady Nadzorczej – Marek Migas

Sekretarz Rady Nadzorczej – Maciej Błasiak

Szerzej na temat Składu Rady Nadzorczej znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu w punkcie XIII.

4. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Sprawozdanie finansowe Spółki ERG S.A. obejmuje okres od 1.01.2013 do 31.12.2013 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują okres od 1.01.2012 roku do 31.12.2012 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów środków pieniężnych obejmują okres od 1.01.2012 do 31.12.2012 roku.

5. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano żadnych korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotu uprawnionego do badania, o sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie.

W związku z informacją przedstawioną w opinii biegłego rewidenta w raporcie rocznym za 2012 rok odnośnie wyceny posiadanej nieruchomości inwestycyjnej, Spółka ERG S.A. otrzymała uzupełnienie do wyceny nieruchomości o brakujące elementy wskazane w zastrzeżeniu w opinii biegłego rewidenta z roku 2012.

6. Założenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę ERG S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

7. Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrążeń

Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

8. Procedury ładu korporacyjnego

ERG S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego.

II. Stosowane zasady rachunkowości

1. Zasady wyceny aktywów i pasywów

Stosowane zasady wyceny aktywów i pasywów zostały przedstawione w dalszej części sprawozdania finansowego „wybrane dane objaśniające do sprawozdania finansowego”.

2. Kurs EURO użyty do przeliczeń

- Pozycje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej – wg średniego kursu obowiązującego na dzień sporządzania sprawozdania:
2013 rok - 4,1472 PLN / EURO (tabela 251/A/NBP/2012 z 31.12.2013)
2012 rok - 4,0882 PLN / EURO (tabela 252/A/NBP/2012 z 31.12.2012)
- Pozycje wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz pozycje rachunku przepływów pieniężnych – według kursu średniego EURO stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca.
2013 rok - 4,2110 PLN / EURO
2012 rok - 4,1736 PLN / EURO

III. Sprawozdanie finansowe

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	narastająco / 2013		narastająco / 2012		narastająco / 2013		narastająco / 2012	
	okres od	okres od	okres od	okres od	okres od	okres od	okres od	okres od
	2013-01-01	2012-01-01	2013-01-01	2012-01-01	2013-01-01	2012-01-01	2013-01-01	2012-01-01
	do 2013-12-31	do 2012-12-31	do 2013-12-31	do 2012-12-31	do 2013-12-31	do 2012-12-31	do 2013-12-31	do 2012-12-31
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	87 994	75 815	20 896	18 165				
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 929	339	458	81				
Zysk (strata) brutto	1 170	48	278	12				
Zysk (strata) netto	887	-302	211	-72				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 316	2 181	550	523				
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-409	-3 826	-97	-917				
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-927	139	-220	33				
Przepływy pieniężne netto, razem	980	-1 506	233	-361				
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,02	-0,01	0,00	0,00				
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012				
Aktywa, razem	60 842	63 555	14 671	15 546				
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 917	30 517	6 490	7 465				
Zobowiązania długoterminowe	4 673	5 328	1 127	1 303				
Zobowiązania krótkoterminowe	22 244	25 189	5 364	6 161				
Kapitał własny	33 925	33 038	8 180	8 081				
Kapitał zakładowy	17 322	17 322	4 177	4 237				
Liczba akcji (w szt.)	43 305 000	43 305 000	43 305 000	43 305 000				
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,78	0,76	0,19	0,19				

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	stan na	stan na
		2013-12-31	2012-12-31
		w tys. zł	w tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe		32 498	34 233
Rzeczowe aktywa trwałe	7.2	25 339	26 796
grunty		7	7
budynki i budowle		6 625	6 688
maszyny		17 734	19 303
pojazdy mechaniczne		518	511
pozostałe		177	211
środki trwałe w budowie		278	76
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0	0
Wartości niematerialne	7.4	1 830	1 036
Pożyczki i należności	7.21	155	827
Udziały w jednostkach zależnych	7.6	3 824	4 137
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	7.13	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7.7	312	295
Nieruchomości inwestycyjne	7.5	1 038	1 142
Aktywa obrotowe		28 344	29 322
Zapasy	7.9	7 734	8 547
Materiały		3 147	3 378
Materiały pomocnicze		0	0
Produkty w toku		884	853
Wyroby gotowe		3 466	4 058
Towary		237	258
Należności handlowe i pozostałe	7.10	18 052	19 376
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	7.23	474	210
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	7.10	17 008	17 077
Przedpłaty	7.10	0	0
Pozostałe należności	7.10	570	2 089
Należności z tytułu podatków dochodowych		0	0
Pożyczki i należności	7.21	745	622
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.12	1 714	734
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	7.13	99	43
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	7.8	0	0
Aktywa ogółem		60 842	63 555

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	stan na	stan na
		2013-12-31	2012-12-31
		w tys. zł	w tys. zł
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY		33 925	33 038
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej		33 925	33 038
Kapitał akcyjny	7.14	17 322	17 322
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		13 208	13 208
Kapitał zapasowy		1 399	1 399
Kapitał rezerwowy		300	300
Kapitał z aktualizacji wyceny		893	893
Zyski zatrzymane		998	1 300
Akcje własne		-1 205	-1 205
Zyski (strata) netto		887	-302
Warranty subskrypcyjne	7.15	123	123
Udziały niekontrolujące		0	0
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		26 917	30 517
Zobowiązania długoterminowe		4 673	5 328
Rezerwa na podatek odroczony	7.16	3 098	2 996
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7.17	225	254
Długoterminowe pozostałe rezerwy	7.16	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	7.19	667	1 115
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7.20	683	963
Zobowiązania krótkoterminowe		22 244	25 189
Zobowiązania handlowe i pozostałe	7.18	13 973	17 535
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	7.19	7 650	7 120
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7.20	410	486
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych	7.22	119	0
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7.17	12	21
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy	7.16	80	27
Rozliczenia międzyokresowe	7.13	0	0
Kapitał własny i zobowiązania ogółem		60 842	63 555
Wartość księgowa		33 925	33 038
Liczba akcji(w szt.)		43 305 000	43 305 000
Wartość księgowa na jedną akcję (zł)		0,78	0,76

3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	2013-01-01 - 2013-12-31	2012-01-01 - 2012-12-31
		w tys. zł	w tys. zł
Przychody działalności operacyjnej		88 764	76 923
Przychody ze sprzedaży produktów	7.28	77 183	72 419
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		8 839	1 451
Przychody ze sprzedaży usług		1 972	1 945
Pozostałe przychody operacyjne		466	652
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		25	98
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności		0	0
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych		279	358
Koszty działalności operacyjnej		86 835	76 584
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych		488	-1 096
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów		0	0
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności		0	0
Zużycie surowców i materiałów	7.28	61 709	60 629
Usługi obce	7.28	3 858	4 554
Podatki i opłaty		901	815
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		7 233	6 631
Amortyzacja		2 054	1 878
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		8 393	1 157
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych		0	0
Pozostałe koszty operacyjne		2 199	2 016
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 929	339
Przychody finansowe w tym:		201	354
Odsetki		98	217
Zysk ze zbycia aktywów niefinansowych		0	0
Koszty finansowe w tym:		960	645
Odsetki		410	522
Zysk (strata) na działalności gospodarczej		1 170	48
Podatek dochodowy		283	350
Zysk (strata) netto za rok z działalności kontynuowanej		887	-302
Strata za rok z działalności zaniechanej		0	0
Inne całkowite dochody:		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Pozostałe dochody		0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		0	0
Udział w pozostałych dochodach ogółem jednostek wycenionych metodą praw własności		0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem		0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu		887	-302
Całkowite dochody ogółem		887	-302
Zysk (strata) netto		887	-302
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		40 697 927	40 697 927
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,02	-0,01

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji pow. wart. nomin.	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Zyski (strata) netto	Warrant Y subskrypcyjne	Kapitał własny razem
Saldo na 1 stycznia 2012	17 322	13 208	1 822	0	893	-412	-1 205	2 055	177	33 860
Zysk (strata) netto za okres								-302		-302
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	-302		-302
Podział zysku			-423	300		2 178		-2 055		0
Ujęcie wyceny warrantów subskrypcyjnych									-54	-54
Korekty błędów lat ubiegłych						-466				-466
Saldo na 31 grudnia 2012	17 322	13 208	1 399	300	893	1 300	-1 205	-302	123	33 038
Saldo na 1 stycznia 2013	17 322	13 208	1 399	300	893	1 300	-1 205	-302	123	33 038
Zysk (strata) netto za okres								887		887
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	887	0	887
Podział zysku						-302		302		0
Saldo na 31 grudnia 2013	17 322	13 208	1 399	300	893	998	-1 205	887	123	33 925

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2013-01-01 - 2013-12-31	2012-01-01 - 2012-12-31
	w tys. zł	w tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	1 170	48
Korekty razem	1 146	2 133
Amortyzacja (w tym amortyzacja niewykorzystanych zdolności maszyn produkcyjnych)	3 192	3 172
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	-4	-48
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej	371	340
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	147	-358
Zmiana stanu rezerw	15	-405
Zmiana stanu zapasów	813	-3 237
Zmiana stanu należności	324	-2 148
Zmiana stanu zobowiązań	-3 457	4 825
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-56	-8
Transakcje bezgotówkowe (rzeczowe aktywa trwałe)	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-199	0
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 316	2 181
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 042	1 785
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	385	434
Otrzymane odsetki	74	140
Spłaty pożyczek udzielonych	583	1 211
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Wydatki	1 451	5 611
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 442	3 694
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	9	1 917
Udzielone pożyczki	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-409	-3 826
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	5 073	2 680
Wpływy netto z emisji akcji	0	0
Kredyty i pożyczki	5 073	2 680
Wydatki	6 000	2 541
Nabycie akcji własnych	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	5 012	850
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	547	1 172
Odsetki	441	519
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-927	139
Przepływy pieniężne netto razem	980	-1 506
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	980	-1 506
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	734	2 240
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	1 714	734
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

6. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Spółka ERG S.A. udzieliła zabezpieczenia w postaci weksli in blanco dla zobowiązań z tytułu leasingu oraz dla kredytów. Zabezpieczenia opisane są w sprawozdaniu rocznym za 2013 rok dla kredytów w nocie 7.19, natomiast dla leasingów w nocie 7.20. Spółka udzieliła również zabezpieczenie umowy handlowej wekslem in blanco.

7. Wybrane dane objaśniające do sprawozdania finansowego

7. 1. Zasady wyceny aktywów i pasywów

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało sporządzone zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej /MSSF/, zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2013 rok są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2012 rok. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę został przedstawiony w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok, opublikowanym w dniu 26 kwietnia 2013 roku oraz poniżej.

• Zmiany wynikające ze zmian MSSF:

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2012 roku:

Zmieniony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy,

Zmiana do MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych opublikowana 4 listopada 2009 roku,

Zmiana do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja,

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements),

Zmiana do Interpretacji KIMSF 14 Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania,

Interpretacja KIMSF 19 Zamiana zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe.

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmieniony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy

Zmieniony MSSF1 został opublikowany w dniu 28 stycznia 2010 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zmieniony standard zawiera regulacje dotyczące ograniczonego zwolnienia z ujawniania danych porównywalnych w zakresie MSSF 7.

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiana do MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* opublikowana 4 listopada 2009 roku.

Zmiana do MSR 24 została opublikowana w dniu 4 listopada 2009 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiany obejmują uproszczenie definicji jednostek powiązanych oraz wprowadzenie uproszczeń odnośnie ujawniania transakcji z podmiotami będącymi własnością Skarbu Państwa.

Zmiana do MSR 24 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiana do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja*

W dniu 8 października 2009 roku opublikowano zmianę dotyczącą regulacji związanych z klasyfikacją praw poboru denominowanych w obcej walucie. Poprzednio prawa takie jako instrumenty pochodne prezentowane były w zobowiązaniach finansowych. Po zmianie mają być one, po spełnieniu określonych warunków, ujmowane jako składnik kapitału własnego, niezależnie od tego w jakiej walucie są denominowane. Zmiana do MSR 32 ma zastosowanie dla sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później.

Zmiana do MSR 32 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements*)

W dniu 6 maja 2010 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w sierpniu 2009 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później (w zależności od standardu).

Spółka stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2011 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiana do Interpretacji KIMSF 14 *Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania*

Zmiana została opublikowana 26 listopada 2009 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiana interpretacji będzie miała zastosowanie w przypadkach, gdy jednostka podlega minimalnym wymogom finansowania w związku z istniejącymi programami świadczeń pracowniczych i dokonuje przedpłat składek w celu spełnienia tych wymogów.

Zmieniona interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Interpretacja KIMSF 19 *Zamiana zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe*

Interpretacja KIMSF 19 została wydana w dniu 26 listopada 2009 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2010 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania transakcji zamiany zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe.

Zmieniona interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

● **Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- *Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat*

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmieniony MSSF 1 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 7 października 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.

Spółka stosuje zmieniony MSSF 7 od 1 stycznia 2012 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

Dnia 12 listopada 2009 roku RMSR wydała standard MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wprowadzający nowe wymagania w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. Standard ten został rozszerzony w dniu 28 października 2010 r. o wymagania w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. W efekcie MSSF 9 ma w pełni zastąpić MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2015 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *Zmiana do MSR 12 Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia*

Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 *Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji*.

Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte dostosowania przez UE:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),
- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych* opublikowane w dniu 7 października 2010 roku,
- Zmiany w MSSF 1 *Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- Zmiana do MSR 12 *Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia* opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku.
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdanie finansowe*

Nowy standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE. Standard ma zastąpić MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe* oraz SKI 12 *Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia*. Standard określa trzy elementy kontroli: władza nad podmiotem, ekspozycję lub prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji, oraz zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowanych przez podmiot inwestycji.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

· *MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne*

Nowy standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE. MSSF 11 wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych ustaleń umownych, zastępując MSR 31 *Udziały we wspólnych przedsięwzięciach*. Definiuje wspólne ustalenia umowne jako „umowę, w ramach której dwie lub więcej stron sprawuje wspólną kontrolę” i precyzuje, że wspólna kontrola występuje tylko wówczas, gdy „decyzje dotyczące istotnych działań wymagają jednogłośnej zgody stron sprawujących wspólną kontrolę”. Określa dwa typy wspólnych inicjatyw: wspólne działania i wspólne przedsięwzięcia.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

· *MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki*

Nowy standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE. Celem standardu jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogli ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

· *MSSF 13 Wycena wartości godziwej*

Nowy standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE. Definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

· *MSR 19 Świadczenia pracownicze*

Nowy standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE. Celem niniejszego standardu jest uregulowanie rachunkowości świadczeń pracowniczych oraz ujawniania informacji na ich temat. Na mocy niniejszego standardu wymaga się od jednostki, aby ujmowała: zobowiązanie, gdy pracownik wykonywał pracę w zamian za świadczenia pracownicze, które mają być wypłacone w przyszłości oraz koszty, gdy jednostka wykorzystuje korzyści ekonomiczne wynikające z pracy wykonanej przez pracownika w zamian za świadczenia pracownicze.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

· *MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych*

Nowy standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 lipca 2012 roku.

· *Interpretacja KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej*

Interpretacja KIMSF 20 ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Zasady rachunkowości:

● **Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

	Stawka amortyzacyjna	Okres
Budynki i budowle	2,5% - 10%	10-40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	5% - 33,3%	3-20 lat
Środki transportu	10% - 20%	5-10 lat
Inne środki trwałe	10% - 20%	5-10 lat

Jeżeli przy sporządzeniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej.

Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji kosztów własnych sprzedaży. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów.

Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia. Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

- **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są częścią ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszt.

- **Nieruchomości inwestycyjne**

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzonej transakcji. Po początkowym ujęciu jednostka wycenia nieruchomości inwestycyjne według wartości godziwej. Zgodnie z MSR 40 jeżeli nieruchomość zajmowana przez właściciela staje się nieruchomością inwestycyjną, która będzie wykazywana w wartości godziwej, jednostka stosuje MSR 16 aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. Ustalona na ten dzień różnica pomiędzy wartością bilansową a jej wartością godziwą jednostka traktuje w taki sposób jak przeszacowania zgodnie z MSR 16.

- **Wartość firmy**

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo wyceniana jako różnica między:

- sumą wartości godziwej przekazanej zapłaty lub kwoty udziałów niesprawujących kontroli w jednostce przejmowanej oraz w przypadku połączenia jednostek gospodarczych realizowanego etapami, wartości w dniu przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmowanej;

- a wartością netto w dniu przejęcia możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Jeżeli różnica wskazana wyżej jest ujemna, otrzymany z niej zysk ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest pomniejszana o odpisy aktualizacyjne z tytułu trwałej utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

- **Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wobec wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego. Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów za ten rok, w którym zostały poniesione. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

- **Koszty prac badawczych i rozwojowych**

Koszty prac badawczych są odpisywane do sprawozdania z całkowitych dochodów w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie jego wyksięgowania.

- **Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych**

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

- **Instrumenty finansowe**

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności, oraz
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczonego, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do sprawozdania z całkowitych dochodów jako koszt finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji. Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Instrument finansowy zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

- **Wbudowane instrumenty pochodne**

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

- **Zapasy**

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

- materiały - w cenie nabycia ustaloną metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;
- produkty gotowe i produkty w toku - koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

- towary - w cenie nabycia ustaloną metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;

Odpisy z tytułu aktualizacji wartości ujmowane są w kosztach podstawowej działalności. Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

- **Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 180 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem rezerwy na nieściągalne należności. Rezerwa na należności wątpliwe oszacowywana jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do sprawozdania z całkowitych dochodów w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

- **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

- **Rozliczenia międzyokresowe**

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

- **Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku naliczania odpisu.

- **Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

- **Odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe i świadczenia pracownicze**

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego.

Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Dodatkowo zgodnie z obowiązującym zakładowym systemem wynagradzania pracownicy Spółki po przejściu na emeryturę mają prawo do dodatkowych świadczeń w ramach środków zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Wartość bieżąca tych zobowiązań na dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza.

Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

- **Leasing**

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

- **Przychody**

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

- **Sprzedaż towarów i produktów**

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

- **Świadczenie usług**

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi, objętej umową, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli kwotę przychodu można ustalić w sposób wiarygodny.

- **Odsetki**

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

- **Dywidendy**

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

- **Przychody z tytułu wynajmu**

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

- **Koszty działalności operacyjnej**

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. Prezentacja następuje w układzie rodzajowym ze zmianą stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonej oraz zmianą stanu odpisów wartości zapasów.

- **Podatek dochodowy**

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową,

- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty,

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową,

- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

- **Zysk netto na akcję**

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

- **Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej**

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

7. 2 Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Stan na 1 stycznia 2012 r.	7	8 657	28 575	946	840	39 025
Zwiększenia z tytułu zakupu	0	53	5 241	156	16	5 466
Zmniejszenia - sprzedaż	0	-64	-87	-74	0	-225
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2012 r.	7	8 646	33 729	1 028	856	44 266
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2012 r.	0	1 700	11 996	432	557	14 685
Amortyzacja za okres	0	268	2 516	139	88	3 011
Zmniejszenia - sprzedaż	0	-10	-86	-54	0	-150
Zmniejszenia inne - likwidacja	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2012 r.	0	1 958	14 426	517	645	17 546
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2012 r.	7	6 957	16 579	514	283	24 340
Na 31 grudnia 2012 r.	7	6 688	19 303	511	211	26 720

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2013 r.	7	8 646	33 729	1 028	856	44 266
Zwiększenia z tytułu zakupu	0	270	936	175	50	1 431
Zmniejszenia - sprzedaż	0	-67	0	-83	0	-150
Zmniejszenie - likwidacja	0	-49	-1 575	-12	-23	-1 659
Stan na 31 grudnia 2013 r.	7	8 800	33 090	1 108	883	43 888
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2013 r.	0	1 958	14 426	517	645	17 546
Amortyzacja za okres	0	270	2 477	153	84	2 984
Zmniejszenia - sprzedaż	0	-14	0	-68	0	-82
Zmniejszenia inne - likwidacja	0	-39	-1 547	-12	-23	-1 621
Stan na 31 grudnia 2013 r.	0	2 175	15 356	590	706	18 827
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2013 r.	7	6 688	19 303	511	211	26 720
Na 31 grudnia 2013 r.	7	6 625	17 734	518	177	25 061

Pozostałe informacje o rzeczowych aktywach trwałych

- *Środki trwałe przyjęte w leasing finansowy - wartość początkowa.*

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Aktywowane raty z tytułu leasingu, w tym:	2 055	5 562
- maszyny produkcyjne	1 800	5 482
- środki transportu	255	80

- *Umorzenie środki trwałe przyjęte w leasing finansowy.*

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2013 r.</u>	<u>31 grudnia 2012 r.</u>
Umorzenia, w tym:	150	1 551
- maszyny produkcyjne	126	1 542
- środki transportu	24	9

- *Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 1.01.2013 do 31.12.2013r.:*

W roku 2013 nakłady inwestycyjne przedstawiają się następująco (PLN):

1. Środki trwałe w budowie wg stanu na 01.01.2013r.	76
2. Nakłady inwestycyjne wg wartości netto poniesione w 2013 roku:	2 635
- zakupy nowych środków trwałych	1 273
- maszyny i urządzenia	259
- komputery, notebooki, serwery	12
- linie produkcyjne, zgrzewające, maszyny produkcyjne	784
- środki transportu oraz wózki widłowe	175
- pozostałe	43
- zakupy używanych środków trwałych	361
- linie produkcyjne	0
- modernizacja budynków	361
- środki transportu, wózki widłowe	0
- maszyny	0
- pozostałe	0
- inwestycje wykonane we własnym zakresie	0
- nakłady w obcych środkach trwałych	0
- nakłady na wartości niematerialne i prawne	1 001
3. Zmniejszenia w stanie środków trwałych w budowie	2 433
3.1 Zmniejszenia w stanie środków trwałych	1 432
- przekazanie do eksploatacji	1 432
- sprzedaż	0
- pozostałe zmniejszenia	0
3.2 Zmniejszenia wartości niematerialnych i prawnych	1 001
4. Inwestycje rozpoczęte wg stanu na dzień 31.12.2013r.	278

Spółka dokonała szczegółowej analizy ulepszeń środków trwałych i stwierdziła, że nakłady poniesione na środki trwałe poprawiają parametry tych środków trwałych.

- *Zaliczki na środki trwałe w budowie*
Pozycja nie występuje.
- *Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa*
Pozycja nie występuje.

7. 3 Prawo wieczystego użytkowania gruntu wykazane w ewidencji poza bilansowej

Spółka posiada w ewidencji pozabilansowej nieruchomości w wieczystym użytkowaniu o łącznej powierzchni 76 722 m², w tym łączna powierzchnia terenów zabudowanych wynosi 52 545 m², niezabudowanych 24 177 m².

7. 4 Wartości niematerialne

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Prace badawczo- rozwojowe	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
	WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 1 stycznia 2012 r.	998	657	0	1 655
Zwiększenia	0	1	0	1
Zmniejszenia – zbycie	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2012 r.	998	658	0	1 656
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2012 r.	333	126	0	459
Amortyzacja za okres	50	111	0	161
Zmniejszenia - zbycie	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2012 r.	383	237	0	620
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2012 r.	665	531	0	1 196
Na 31 grudnia 2012 r.	615	421	0	1 036

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Prace badawczo- rozwojowe	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
	WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 1 stycznia 2013 r.	998	658	0	1 656
Zwiększenia	0	2	1 000	1 002
Zmniejszenia – zbycie	0	-24	0	-24
Stan na 31 grudnia 2013 r.	998	636	1 000	2 634
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2013 r.	383	237	0	620
Amortyzacja za okres	50	111	47	208
Zmniejszenia - zbycie	0	-24	0	-24
Stan na 31 grudnia 2013 r.	433	324	47	804
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2013 r.	615	421	0	1 036
Na 31 grudnia 2013 r.	565	312	953	1 830

Spółka posiada w swoim majątku trwałym koszty zakończonych prac rozwojowych oraz know-how o łącznej wartości netto 565 tys. złotych. Zarząd Spółki przeprowadził testy na utratę wartości tychże aktywów. Niektóre testy były oparte o planowane przyszłe przepływy pieniężne.

7. 5 Nieruchomości inwestycyjne

Rodzaj	Zmiany w ciągu roku		31.12.2013	31.12.2012
	zwiększenia	zmniejszenia		
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	0	0	1 102	1 102
Domki campingowe	0	0	40	40
Odpis aktualizacyjny na nieruchomość inwestycyjną	-104	0	-104	0
Razem	-104	0	1 038	1 142

W roku 2011 Spółka dokonała zmiany przeznaczenia prawa wieczystego użytkowania gruntu z aktywa przeznaczanego do sprzedaży na nieruchomość inwestycyjną.

Wartość godziwa została ustalona na podstawie informacji o cenach rynkowych na danym obszarze otrzymanych od rzeczoznawcy w 2009 roku.

Dnia 22 kwietnia 2011 roku Spółka ERG S.A. zawarła umowę dzierżawy prawa wieczystego użytkowania gruntu. Czynnosc dzierżawny został ustalony na kwotę 18 tys. w skali roku. W dniu 31 października 2013r. Spółka ERG S.A. podpisała aneks do umowy, w której czynsz został ustalony na kwotę 2 tys. w skali roku. Aneks obowiązuje od 1 lipca 2013r.

Zgodnie z MSR 40 nieruchomość inwestycyjna powstała ze zmiany przeznaczenia z nieruchomości zajmowanej przez właściciela na nieruchomość inwestycyjną wykazywana jest w wartości godziwej.

Ustalona na ten dzień różnicę między wartością bilansową a wartością godziwą Spółka traktuje w taki sam sposób jak przeszacowanie zgodne z MSR 16.

Spółka dokonała ponownej wyceny w 2013 roku.

7. 6 Udziały w jednostkach zależnych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r.

Lp.	Nazwa jednostki oraz siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązań	Zastosowana metoda konsolidacji	Wartość udziałów według ceny nabycia	Wartość bilansowa akcji/udziałów	% posiadanego kapitału i udział na WZ
1	BIOERG S.A. w Dąbrowie Górniczej (data objęcia kontroli: 08.08.2007r.)	produkcja opakowań biodegradowalnych	podmiot zależny	pełna	2 338	2 338	65,98%
2	Folpak Sp. z o.o. w Dąbrowie Górniczej (data objęcia kontroli: 01.05.2007r.) *	produkcja folii	podmiot zależny	pełna	1 486	2 375	100,00%
* odpis aktualizacyjny Folpak Sp. z o.o.						-889	
Razem						3 824	

Na dzień 31 grudnia 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę w podmiocie zależnym jest równy udziałowi Spółki w kapitale tego podmiotu.

*Udziały w spółce zależnej Folpak Sp. z o. o. objęte są odpisem aktualizującym w wysokości 889 tys. Wartość bilansowa udziałów po uwzględnieniu odpisu wynosi 1 486 tys. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego udział ERG S.A. w Spółce Folpak Sp. z o.o. nie uległ zmianie.

**Spółka ERG S.A. na mocy uchwały 21 NWZ ERG S.A. z dnia 18 czerwca 2012 roku, podjęła z dniem 7 lipca działania zmierzające do zakupu 672 777 akcji spółki zależnej BIOERG S.A., czyli do osiągnięcia stanu posiadania nie więcej niż 66% akcji spółki BIOERG S.A. W wyniku zaproszenia do sprzedaży akcji BIOERG S.A., Spółka ERG S.A. nabyła łącznie 671 455 akcji BIOERG S.A. W wyniku tego zakupu na dzień publikacji sprawozdania finansowego ERG S.A. posiada 65,98% udziału w kapitale zakładowym spółki BIOERG S.A. co stanowi 5 608 678 akcji. Kapitał zakładowy spółki BIOERG S.A. jest w całości opłacony i zarejestrowany przez Sąd Rejestrowy KRS.

TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI FOLPAK SP. Z O.O.

Opis i założenia do wyceny kapitału własnego:

g=	2%	stopa wzrostu g, czyli wzrost wolnych przepływów gotówkowych po okresie prognozy
WACC=	9%	średni ważony koszt kapitału, czyli koszt kapitału firmy uwzględniający kapitał własny i obcy=udział kap.własnego*koszt kap własnego udział kap.obcego*koszt kap.obcego*(1-podatek)
Re=	10%	koszt kapitału własnego, wymagana stopa zwrotu
Rd=	7%	koszt kapitału obcego, np. kredyt bankowy czy obligacje
T=	19%	podatek dochodowy
Re=	70%	udział kapitału własnego w finansowaniu firmy
Rd=	30%	udział kapitału obcego
FCF=		

wolny przepływ gotówkowy dla danego okresu (FCF=przychody-koszty operacyjne-podatek-inwestycje netto-zmiana kapitału pracującego), innymi słowy dochód właściciela wyrażony w przepływie "żywej gotówki"

TV= terminal value-wartość firmy po okresie prognozy

współczynnik dyskontujący=1 przez (1+WACC) i nawias podniesiony do tej potęgi, z którego pochodzi dyskontujący= prognozowany FCF, czyli: $1/(1+WACC)^n$, innymi słowy jest to uwzględnienie wartości pieniądza w czasie

okres (lata)	0	0	1	2	3	4	
Rok	2011	2012	2013	2014	2015	2016	TV
6) FCF (mln z prognozy da Folpak sp. z o.o.)	-0,19	0,00	0,11	0,09	0,23	0,23	3,55
współczynnik dyskontujący	0	1,00	0,92	0,85	0,78	0,72	0,66
wartość obecna FCF	0	0,00	0,10	0,08	0,18	0,16	2,35
FCF wartość obecna narastająco	0,00	0,00	0,09	0,17	0,35	0,51	2,86

wartość obecna sumy zdyskontowanych FCF i TV

g)

wartość bieżąca FCF powstaje przez przemnożenie prognozowanego FCF lub TV z danego okresu przez odpowiedni współczynnik dyskontujący

Rok	2011	2012	2013	2014	2015	2016
1) Przychody (mln)	0,91	1,34	0,86	0,86	0,86	0,86
2) -Koszty operacyjne (mln)	1,14	1,31	0,76	0,74	0,57	0,57
3) -Podatek	-0,04	0,01	0,02	0,02	0,05	0,05
4) -Inwestycje netto (mln)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5) -Zmiana kapitału pracującego(mln)	0,00	0,03	-0,03	0,00	0,00	0,00
6) =FCF (mln)	-0,19	0,00	0,11	0,09	0,23	0,23

Założenia dla firmy Folpak sp. z o.o.

Sprzedaż:	Okres prognozy					
	2011	2012	2013	2014	2015	2016
dynamika %		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Optymistyczny:	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91	0,91
dynamika %		-5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Konserwatywny:	0,91	0,86	0,86	0,86	0,86	0,86

Rok	Okres prognozy					
	2011	2012	2013	2014	2015	2016
dynamika %		47,00%	-36,00%	0,00%	0,00%	0,00%
1) Przychody	0,91	1,34	0,86	0,86	0,86	0,86
2) Koszty operacyjne	1,14	1,31	0,76	0,74	0,57	0,57
Koszty operacyjne %	125%	98%	89%	87%	67%	67%
Zysk ze sprzedaży	-0,23	0,03	0,09	0,11	0,28	0,28
3) Podatek	-0,04	0,01	0,02	0,02	0,05	0,05
stopa podatku	19,00%	19,00%	19,00%	19,00%	19,00%	19,00%
Zysk po podatku	-0,19	0,02	0,08	0,09	0,23	0,23
4) Inwestycje netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje % przychodów	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
5) Zmiana kapitału pracującego		0,03	-0,03	0,00	0,00	0,00
Kapitał pracujący	0,05	0,08	0,05	0,05	0,05	0,05
Kapitał pracujący jako procent przychodów	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%

Na I półroczu 2013 Spółka Folpak nie zrealizowała 14% z planu zawartego w teście wskazanym powyżej, w związku z tym postanowiono dotworzyć odpisu na udziale Folpaku w kwocie 322 tys. zł. Na koniec roku 2013 Spółka Folpak zrealizowała plan zawarty w teście, jednak pomimo zrealizowanego planu Zarząd Spółki postanowił pozostawić odpis we wskazanej wysokości. Szersze informacje o wykonanym teście są przedstawione w sprawozdaniu za roku 2012 w nocie 7.6.

7. 7 Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 01.01.2012	Uznanie wyniku	Obciążenie wyniku	Ujęte w zyski zatrzymane	Stan na 31.12.2012	Uznanie wyniku	Obciążenie wyniku	Ujęte w kapitale własnym	Stan na 31.12.2013
Straty podatkowe	379	0	356	0	23	0	23	0	0
Rezerwy na koszty	35	22	13	0	44	15	20	0	39
Rezerwa na świadczenia pracownicze	49	7	4	0	52	0	7	0	45
Aktualizacja wartości udziałów	108	0	0	0	108	61	0	0	169
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej zapasów	68	0	0	0	68	2	11	0	59
Pozostałe różnice ujemne	34	0	34	0	0	0	0	0	0
Razem	673	29	407	0	295	78	61	0	312

7. 8 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Spółka na dzień bilansowy nie posiada aktywów zakwalifikowanych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

7. 9 Zapasy

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Materiały	3 317	3 578
Materiały pomocnicze	0	0
Półprodukty i produkcja w toku	918	904
Wyroby gotowe	3 583	4 177
Towary	237	258
Wartość zapasów brutto	8 055	8 917
Odchylenia od cen ewidencyjnych wyrobów gotowych	-11	-11
Obniżenie wartości zapasów materiałów	-170	-200
Obniżenie wartości zapasów półproduktów i produkcji w toku	-34	-51
Obniżenie wartości wyrobów gotowych	-106	-108
Wartość zapasów netto	7 734	8 547

Spółka dokonała ostrożnej wyceny wyrobów gotowych zgodnie z zasadą wyceny zapasów wg. MSR 2 par.9. Przy ustalaniu ceny nabycia lub kosztu wytworzenia stosuje metodę FIFO, która jest zgodna z MSR 2 par. 25.

7. 10 Należności handlowe i pozostałe należności

• Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	474	210
Odpis aktualizujący	0	0
Należności handlowe netto od jednostek powiązanych	474	210
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	21 450	21 414
Odpis aktualizujący	-4 442	-4 337
Należności handlowe netto od pozostałych jednostek	17 008	17 077
Przedpłaty	0	0
Pozostałe należności brutto	630	2 149
Odpis aktualizujący	-60	-60
Pozostałe należności netto	570	2 089
Pożyczki brutto	1 159	1 702
Odsetki od pożyczek	117	121
Odpis aktualizujący	-376	-374
Pożyczki netto	900	1 449
w tym:		
Część długoterminowa	155	827
Część krótkoterminowa	745	622

Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z tytułu należności handlowych, ponieważ Spółka posiada dużą liczbę rozproszonych klientów.

Spółka dokonała szczegółowej analizy rozrachunków przeterminowanych i dokonała odpisu aktualizującego należności tylko na te, które zdaniem Zarządu będą trudne do wyegzekwowania.

Spółka dokonała wpłaty zaliczek na poczet zakupu udziałów w jednostce produkcyjnej Fol-Plast S.A. w kwocie 1 000 tys. zł. W dniu 24 października 2012 roku Spółka Fol-Plast S.A. ogłosiła upadłość, w związku z tym jednostka zerwała negocjacje odnośnie wykupu udziałów oraz wezwała Akcjonariuszy Spółkę Fol-Plast S.A. do zwrotu wpłaconej zaliczki. Termin zwrotu zaliczki został przedłużony do 31 grudnia 2012 roku. Na 31 grudnia 2012r. sprawozdania roszczenia spółki zostały zaspokojone poprzez możliwość korzysta z bazy kontrahentów o wartości 1 000 tysięcy złotych na podstawie zawartej umowy z opcją przejęcia na zabezpieczenie należności. Przekształcenie należności na wartości niematerialne i prawne nastąpiło w dniu 30 kwietnia 2013 roku.

Spółka wypłaciła kontrahentom zaliczki na premie w okresie 2011 w wysokości 157 tys. złotych. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że wymagania te zostaną spełnione w 2014 roku. W związku z faktem, iż w 2013 roku kontrahenci nie spełnili wymagań koniecznych do rozliczenia ww. zaliczki Zarząd Spółki ERG postanowił utworzyć odpis aktualizujący na ww. należności w kwocie 60 tys. zł.

• Analiza wymagalności należności, w tym długoterminowych (z wyłączeniem pożyczek):

Struktura wiekowania należności – zakres dni	do 90	90-180	pow.180
Należności krótkoterminowe	16 795	883	4 876
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	293	146	35
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	16 063	737	4 650
Pozostałe należności brutto	439	0	191
Należności długoterminowe	0	0	0

- **Krótkoterminowe należności z tytułu zakupu udziałów**

Wartość zaliczki na poczet zakupionych udziałów ujęto w pozostałych należnościach krótkoterminowych.

Rodzaj	Zmiany w ciągu roku		31.12.2013	31.12.2012
	zwiększenia	zmniejszenia		
Zaliczka na zakup udziałów	0	0	0	0

7. 11 Informacja o odpisach aktualizujących

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2013
Odpisy aktualizujące aktywa	5 697	538	158	6 077
1. Należności	4 397	202	97	4 502
- odpisy z tytułu należności handlowych, pozostałych oraz odsetek	3 448	202	97	3 553
- odpis na rezerwy z tytułu odsetek oraz poręczeń wekslowych	949	0	0	949
2. Udzielone pożyczki	374	2	0	376
3. Zapasy	359	12	61	310
4. Długoterminowe aktywa finansowe – akcje	567	322	0	889
5. Nieruchomości inwestycyjne	0	104	0	104

Spółka opisała we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego metodę szacowania odpisów na należności przeterminowane. Spółka zastosowała odstępstwo od tej zasady. Polega ono na szczegółowym przeanalizowaniu sald należności przeterminowanych i odstąpieniu od aktualizacji należności, co do których Zarząd posiada pewność ich wyegzekwowania lub rozliczenia ze zobowiązaniami.

7. 12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

WYSZCZEGÓLNIENIE

Środki pieniężne w kasie i w banku
Lokata – zabezpieczenie pod kredyt
Inne aktywa pieniężne
Razem środki pieniężne

Stan na dzień:		
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
	1 714	734
	0	0
	0	0
	1 714	734

7. 13 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

WYSZCZEGÓLNIENIE

Ubezpieczenia
Prenumerata, opłaty za domeny www oraz hosting poczty
Razem RMK czynne

w tym:

Część długoterminowa
Część krótkoterminowa
Przychody przyszłych okresów
Razem RMK bierne

Stan na dzień:		
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
	91	36
	8	7
	99	43
	0	0
	99	43
	0	0
	0	0

7. 14 Kapitał podstawowy

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	na okaziciela	brak	Brak	7 935 000	3 174	nie PP	1-09-1994
B	na okaziciela	brak	Brak	2 750 000	1 100	gotówka	24-02-1999
C	na okaziciela	brak	Brak	9 000 000	3 600	gotówka	31-03-2005
D	na okaziciela	brak	Brak	19 685 000	7 874	gotówka	10-04-2008
F	na okaziciela	brak	Brak	3 935 000	1 574	gotówka	26-04-2011
Liczba akcji, razem				43 305 000	-	-	-
Kapitał zakładowy, razem					17 322		

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 0,40 zł. Wszystkie akcje są opłacone.

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Wartości nominalna 1 akcji	0,40	0,40
Liczba akcji	43 305 000	43 305 000
Wartości nominalna akcji razem	17 322 000	17 322 000

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, według stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu tj. 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień publikacji wg informacji posiadanych przez Spółkę przedstawia się jak poniżej:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	8 594 541	19,85%	19,85%
Grzegorz Tajak	2 422 100	5,59%	5,59%
Metalskład Sp. z o. o.	2 766 987	6,39%	6,39%
ERG S.A.	2 927 131	6,76%	6,76%
Pozostały akcjonariat	26 594 241	61,41%	61,41%
Razem	43 305 000	100,00%	100,00%

7. 15 Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób.

Ilość posiadanych akcji przez osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących na dzień 31.12.2013 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów na WZA
Dariusz Purgał	8 594 541	19,85%	19,85%
Metalskład Sp. z o. o.*	2 766 987	6,39%	6,39%
Grzegorz Tajak	2 422 100	5,59%	5,59%
Anna Koczur-Purgał	105 000	0,24%	0,24%
Marcin Agacki	12 563	0,029%	0,029%
Piotr Szewczyk	1 200	0,0029%	0,0029%

* pośrednio posiadana ilość akcji emitenta przez osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących

W związku z podjętą w dniu 14 sierpnia 2008 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 2, w sprawie wyrażenia zgody na przyjęcie przez Spółkę programu opcji menedżerskich, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na mocy uchwały o której wyżej mowa oraz regulaminu opcji menedżerskich w Spółce przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/OB/2011. Rada Nadzorcza stosowną uchwałą potwierdziła spełnienie w dniu 10 listopada 2009 roku warunków nabycia uprawnień do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A.

W związku ze spełnieniem warunków nabycia uprawnień do objęcia warrantów Rada Nadzorcza przyznała Osobom Uprawnionym prawo do nabycia warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę i objęcia akcji Spółki w łącznej liczbie 503 936 warrantów. Na podstawie ww. uchwały Rady Nadzorczej ówczesny Prezes Zarządu Maciej Błasiak jako Osoba Uprawniona otrzymał w dniu 17.06.2010 roku warrant w ilości 487 936 warrantów.

Ponadto prawo do nabycia łącznie 16 000 warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę i objęcia akcji Spółki otrzymały cztery inne Osoby Uprawnione. Trzy spośród tych osób wyraziły chęć nabycia i otrzymały ww. warrant w łącznej ilości 12 000 warrantów. Żadna z wyżej wymienionych Osób Uprawnionych do dnia 18 marca 2014 nie wykonała przysługującego z warrantów prawa objęcia akcji po opłaceniu ceny emisyjnej. Każdy warrant uprawnia do objęcia jednej akcji Spółki. Cena emisyjna jednej akcji w wykonaniu prawa z warrantu jest równa 0,40 złotych.

W dniu 31 grudnia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 6, mocą której zmieniło Statut Spółki w zakresie punktu 8a statutu, nadając mu nowe brzmienie:

„Na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E oraz w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C przyznających ich posiadaczom prawo do objęcia akcji Spółki serii E, podjętych przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 14 sierpnia 2008 r., kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 1 574 800 (słownie: milion pięćset siedemdziesiąt cztery tysięcy osiemset) złotych w drodze emisji 3 937 000 (słownie: trzy miliony dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,40 złote każda. Prawo do objęcia akcji serii E może być wykonane do dnia 31 grudnia 2020 roku.”

Tym samym wydłużony został okres, w którym osobom uprawnionym, przysługiwać będzie prawo do objęcia akcji serii E z 31 grudnia 2013 roku do 31 grudnia 2020 roku.

Zgodnie z MSSF 2 Spółka wykazuje liczbę warrantów na początek okresu zgodnie z uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 sierpnia 2008 roku.

Seria warrantów	z tytułu osiągnięcia zysków w latach:	termin wydania warrantów, do dnia:	ilość warrantów	cena docelowa akcji za rok	cena jednej akcji przypadająca na jeden warrant	liczba warrantów (ilość * cena jednostkowa)	80% liczba warrantów
- warrantów seria A - w roku 2009	2008	31-05-2009	629 920	1,25	0,40	251 968,00	201 574,40
- warrantów seria B - w roku 2011	2009	31-05-2011	944 880	2,00	0,40	377 952,00	302 361,60
- warrantów seria C - w roku 2013	2011	31-05-2013	1 574 800	3,00	0,40	629 920,00	503 936,00
Razem			3 149 600			1 259 840,00	1 007 872,00

Prawo do objęcia warrantów danego roku było uzależnione od zysku netto poszczególnych lat objęcia warrantów oraz osiągnięcia przez akcje Spółki ceny docelowej w następujący sposób:

- w wysokości nie mniejszej niż określony w Planie Finansowym Spółki za dany rok obrotowy zatwierdzony przez Radę Nadzorczą, objęte mogło być 20% ogólnej liczby warrantów przeznaczonych do objęcia za dany rok,

- w przypadku osiągnięcia w roku obrotowym przez akcje Spółki ceny docelowej w wysokości wskazanej w powyższej tabeli za dany rok sprawozdawczy, objęte mogło być 80% liczby warrantów przeznaczonych do objęcia w danym roku zgodnie z powyższą tabelą. Osiągnięcie ceny docelowej za dany rok oznaczało, że średni kurs akcji z 20 kolejnych sesji był równy lub większy od ceny docelowej.

Objętych zostało 499 936 warrantów. Prawa do objęcia akcji Spółki w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych wygasną w dniu 31 grudnia 2020 roku.

7. 16 Rezerwy na podatek odroczony i inne

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2013
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 996	551	449	3 098
Rezerwy długoterminowe	0	0	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	27	214	161	80
- pozostałe rezerwy	27	214	161	80

7. 17 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zgodnie z MSR 19 par. 63 Spółka dokonała szacunku rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych wg metody aktuarialnej.

Raport uprawnionego aktuarium obejmuje wyliczenie rezerw na odprawy emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe.

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2013
Rezerwy długoterminowe	254	3	32	225
- świadczenia emerytalne	90	0	32	58
- świadczenia rentowe	46	3	0	49
- nagrody jubileuszowe	118	0	0	118
Rezerwy krótkoterminowe	21	6	15	12
- świadczenia rentowe	5	0	0	5
- nagrody jubileuszowe	16	6	15	7

7. 18 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2013 r.</u>	<u>31 grudnia 2012 r.</u>
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek	12 407	15 883
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	612	742
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń w tym	612	515
- ZUS, PIT, PFRON	419	388
- VAT oraz Akcyza	69	126
- PDOP	119	0
- inne	5	1
Wynagrodzenia	395	322
Pozostałe zobowiązania	66	73
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14 092	17 535
w tym:		
Część długoterminowa	0	0
Część krótkoterminowa	14 092	17 535

- Analiza wymagalności zobowiązań, w tym długoterminowych:

	Struktura wymagalności zobowiązań – zakres dni		
	do 90	90-180	pow. 180
Zobowiązania krótkoterminowe	13 953	44	95
Zobowiązania handlowe	12 292	43	72
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	612	0	0
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń	610	0	2
Wynagrodzenia	395	0	0
Pozostałe zobowiązania	44	1	21
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0

7. 19 Kredyty i pożyczki

Długoterminowe	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2013 r.</u>	<u>31 grudnia 2012 r.</u>
Pożyczki	0	0
Kredyty pozostałe	667	1 115
Razem	667	1 115

Krótkoterminowe	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2013 r.</u>	<u>31 grudnia 2012 r.</u>
Pożyczki	0	0
Kredyt w rachunku bieżącym	6 364	6 647
Kredyty pozostałe	1 286	473
Razem	7 650	7 120

Wyszczególnienie pozycji kredytowych na dzień 31 grudnia 2013 roku

Nazwa banku / instytucji finansowej	kwota przyznanego kredytu	stan zadłużenia		stan zadłużenia razem	Termin spłaty	zabezpieczenie transakcji
		stan zadłużenia krótko-terminowe	zadłużenia - długo-terminowe			
ING Bank Śląski S.A. Katowice	4 000 kredyt w rachunku bieżącym	3 669	0	3 669	31-08-2014	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości, zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej oraz na zapasach
Bank Zachodni WBK S.A. Dąbrowa Górnicza	3 000 kredyt w rachunku bieżącym	2 695	0	2 695	30-11-2014	Hipoteka na nieruchomości
ING Bank Śląski S.A. Katowice	(30 tys. EUR) kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0	31-08-2014	Weksel in blanco
Bank Zachodni WBK S.A. Dąbrowa Górnicza	900 kredyt inwestycyjny	70	0	70	26-06-2014	Hipoteka na nieruchomości oraz weksel in blanco
Fiat Bank Polska S.A. Warszawa	35 kredyt na samochód	5	0	5	19-04-2014	Kredytowany samochód SD82439
Fiat Bank Polska S.A. Warszawa	33 kredyt na samochód	7	0	7	21-07-2014	Kredytowany samochód SD83808
Bank Zachodni WBK S.A. Dąbrowa Górnicza	416 EUR kredyt inwestycyjny	404	667	1 071	17-04-2016	Zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej
Contractor Gliwice	473 kredyt na zakup surowca 60 dni	800	0	800	2-02-2014	Weksel in blanco
RAZEM		7 650	667	8 317		

Kredyty bankowe zabezpieczone są hipotekami na nieruchomościach wydziałów produkcyjnych wraz z zastawami rejestrowymi:

ING Bank Polska S.A.

- hipoteka kaucyjna do kwoty 2.400 tys. zł,
- zastaw rejestrowy na maszynie produkcyjnej,
- zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych i materiałów do kwoty 4.500 tys. zł.

Bank Zachodni WBK S.A.

- hipoteka na nieruchomości 3.150 tys. zł.

Dodatkowe zabezpieczenie stanowią weksle in blanco i cesje praw z polis ubezpieczeniowych.

Oprocentowanie kredytów bankowych naliczane jest w okresach miesięcznych w oparciu o aktualną stawkę WIBOR powiększoną o marżę określoną w poszczególnych umowach kredytowych.

7. 20 Leasing

Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingowej obejmują:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Aktywowane raty z tytułu leasingu, w tym:	2 055	5 562
- maszyny produkcyjne	1 800	5 482
- środki transportu	255	80
Umorzenia, w tym:	150	1 551
- maszyny produkcyjne	126	1 542
- środki transportu	24	9
Wartość księgowa netto, w tym:	1 905	4 011
- maszyny produkcyjne	1 674	3 940
- środki transportu	231	71

Amortyzacja środków trwałych użytkowanych na podstawie zawartych umów leasingowych

- w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku wyniosła 405 tys. zł
- w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 roku wyniosła 150 tys. zł

Wyszczególnienie pozycji leasingowych na dzień 31 grudnia 2013 roku

nazwa banku / instytucji finansowej	kwota umowy	stan zadłużenia krótko-terminowe	Stan zadłużenia - długo-terminowe	stan zadłużenia razem	termin spłaty	zabezpieczenie transakcji
Pekao Leasing Sp. z o.o. w Warszawie	1800	353	581	934	15-05-2016	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii 3 warstwowa Bandera
Pekao Leasing Sp. z o.o. w Warszawie	69	22	13	35	31-05-2015	Opel insignia
Pekao Leasing Sp. z o.o. w Warszawie	82	13	29	42	08-08-2017	Wózek widłowy Jungheinrich
Pekao Leasing Sp. z o.o. w Warszawie	80	22	60	82	12-09-2017	Skoda Superb II
RAZEM		410	683	1093		

Znaczące postanowienia umów leasingowych

- okres leasingu wynosi zazwyczaj 5 lat,
- podstawę ustalania kwoty warunkowych opłat leasingowych stanowi EURIBOR – dla umów nominowanych w euro oraz WIBOR – dla umów nominowanych w złotych powiększone o marżę bankową,
- w umowach leasingowych zawarta jest opcja kupna przedmiotu leasingu po zakończeniu okresu umowy,
- z postanowień umownych nie wynikają ograniczenia dotyczące dodatkowego zadłużenia ani dodatkowych umów leasingowych.

7. 21 Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych

1 Aktywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
2. Pożyczki udzielone	745	622
a). krótkoterminowe	745	622
- pożyczka udzielona Firmie Broker	105	105
- pożyczka udzielona Firmie Flexokolor*	303	303
- pożyczka udzielona Firmie RENT-SYSTEM	100	100
- pożyczka udzielona firmie FOLPAK	0	0
- pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	456	367
- odpis na pożyczkę udzieloną Firmie Flexokolor*	-303	-303
- odpis na odsetki od pożyczki udzieloną Firmie RENT-SYSTEM *	-73	-71
- odsetki od pożyczek	157	121
b). długoterminowe	155	827
- pożyczka udzielona firmie FOLPAK	155	535
- pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	0	292
3. Należności handlowe	17 482	17 287
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 714	734

* w przedmiocie pozycji został utworzony odpis aktualizacyjny

W pozycji należności handlowe występuje wierzytelność wobec jednostki w kwocie 1.000 tys. zł, która została zabezpieczona wekslem oraz umową przejęcia na zabezpieczenie na wartości niematerialne i prawne. Przekształcenie należności na wartości niematerialne i prawne nastąpiło w dniu 30 kwietnia 2013 roku.

W 2011 roku Spółka udzieliła pożyczki Spółce Folpak Sp. z o.o. na bieżącą działalność oraz spłatę zobowiązań handlowych. Pożyczka została udzieloną na okres sześciu lat. Za udzieloną pożyczkę pożyczkobiorca zapłaci wynagrodzenie w wysokości 6% w stosunku rocznym, liczone od kwoty pozostałej do spłacenia. Na dzień publikacji kapitału pożyczki do spłaty Spółce pozostało 55 tys. zł.

Spółka udzieliła trzech pożyczek pozostałym jednostkom. Za pierwszą udzieloną pożyczkę pożyczkobiorca zapłaci wynagrodzenie w wysokości 8% w skali roku. Za drugą udzieloną pożyczkę pożyczkobiorca zapłaci wynagrodzenie w wysokości 12% w skali roku oraz prowizję w wysokości 1% kwoty pożyczki. Za trzecią udzieloną pożyczkę pożyczkobiorca zapłaci wynagrodzenie w wysokości 9,5% w stosunku rocznym. Na dzień publikacji kapitału pożyczki do spłaty Spółkom pozostało 426 tys. zł.

2 Pasywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
- Zobowiązania finansowe długoterminowe (kredyty i pożyczki)	667	1 115
- Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (kredyty i pożyczki)	7 650	7 120
- Zobowiązania finansowe długoterminowe (leasing)	683	963
- Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (leasing)	410	486
- Zobowiązania handlowe	13 019	16 625

W dniu 8 sierpnia 2013 roku Spółka zawarła nową umowę leasingową z Pekaio Leasing Sp. z o.o. na finansowanie wózka widowego Jungheinrich na kwotę 82 tys. zł na okres 48 miesięcy. W dniu 12 września 2013 roku Spółka zawarła również z tym samym Leasingodawcą umowę leasingową na zakup samochodu na kwotę 80 tys. zł na okres 48 miesięcy.

W dniu 13 lutego 2014 roku Spółka zawarła nową umowę leasingową z SG Equipment Leasing Sp. z o.o. na finansowanie samochodu osobowego Kia na kwotę 46 tys. zł na okres 36 miesięcy.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Klasy instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy zmiany stopy procentowej o +100pb	Wpływ na wynik finansowy zmiany stopy procentowej o -
Lokaty i depozyty	0	0	0	0
Pożyczki udzielone	900	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 714	1 714	17,14	-17,14
Kredyty i pożyczki	7 650	7 650	-76,5	76,5
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 093	1 093	-10,93	10,93
Razem			-70,29	70,29

7. 22 Podatek dochodowy

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Podatek bieżący	199	0
Podatek odroczony	84	350
Razem	283	350

Różnice pomiędzy zyskiem przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Zysk przed opodatkowaniem	1 170	48
Przychody opodatkowane	71	224
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	-637	-463
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 345	2 138
Koszty podatkowe	-1 129	-1 718
Amortyzacja bilansowa	3 192	1 879
Amortyzacja podatkowa	-2 848	-2 003
Podstawa opodatkowania	1 164	105
Wykorzystanie strat podatkowych z lat poprzednich	-118	-105
Podatek dochodowy bieżący	198	0
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102	-28
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-17	378
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	283	350
Zysk (strata) brutto stan na 31.12.2013	1 170	
Podatek bieżący		-198
Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w części odniesionej na wynik finansowy		-102
Zmiana stanu aktywów na odroczonego podatku dochodowego		17
Zysk (strata) netto stan na 31.12.2013	887	

Zysk (strata) brutto stan na 31.12.2013	1 170
Obciążenie podatkowe wg zastosowanej stawki podatkowej 19%	222
Wpływ przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów	
- rozwiązanie odpisu na straty podatkowe	23
- rozwiązanie rezerwy na koszty i rezerwy pracownicze	-49
- zmiana na rezerwie z tytułu środków trwałych	102
- inne koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	-15
Obciążenie podatkowe	283

7. 23 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółka była stroną transakcji z podmiotami powiązаныmi wg definicji zawartej w regulacji nr 1606/2002 i przepisami MSR 24, wg których za podmioty powiązаныne uważane są :

1. Folpak Sp. z o. o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, w której ERG S.A. posiada 100 % udziałów – konsolidacja.
2. Bioerg S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, w którym ERG S.A. posiada 65,98% udziałów – konsolidacja. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego Spółka posiada 65,98% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Bioerg S.A.

W roku 2013 Spółka i podmioty powiązаныne dokonywały wzajemnych transakcji o charakterze wynikającym z bieżącej działalności, na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych. Obroty kształtowały się jak poniżej:

Podmiot powiązаныny	Przychody ze sprzedaży jedn. pow.	Zakup pochodzący od jedn. pow.	Należności od jedn. pow.	Należności od jedn. pow. Z tyt. odsetek od pożyczek	Zobowiązania wobec jedn. pow.	Pożyczki udzielone jednostkom powiązаныm	Odsetki od udzielonych pożyczek jedn. pow.
Bioerg S.A.	358	1 867	0	0	583	0	0
Folpak Sp. z o. o.	777	363	474	6	29	155	15
RAZEM	1135	2230	474	6	612	155	15

Emitent na dzień 31.12.2012 przeprowadził test na utratę wartości spółki zależnej Folpak Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej. Test został dokonany poprzez porównanie wartości bilansowej udziałów w spółce Folpak Sp. z o.o., z jej wartością użytkową oszacowaną metodą zdyskontowanych strumieni pieniężnych. Wartość użytkowa wyniosła 2 329 tys. zł (po uwzględnieniu bieżącego długu oprocentowanego – 535 tys. zł), wartość bilansowa netto udziałów w tej spółce wynosi 1 808 tys. zł. W związku powyższym należy uznać, że nie nastąpiła utrata wartości użytkowej spółki. W ocenie jednostki, pięcioletnie plany finansowe będące podstawą testu oparto na rozsądnych i mających potwierdzenie w najlepszej wiedzy założeniach.

Jako stopę dyskontową (9,01%) wykorzystano średnioważony koszt kapitału (WACC-weighted average cost of capital). Koszt kapitału własnego, długu oprocentowanego oraz proporcję między tymi wskaźnikami ustalono uwzględniając, że źródłem finansowania Folpak Sp. z o.o. są środki pochodzące z ERG S.A.

Szczegółowe założenia do testu omówiono w nocie 7.6.

Na I półrocze 2013 Spółka Folpak nie zrealizowała 14% z planu zawartego w teście wskazanym powyżej, w związku z tym postanowiono dotworzyć odpisu na udziału Folpaku w kwocie 322 tys. zł. Na koniec roku 2013 Spółka Folpak zrealizowała plan zawarty w teście, jednak pomimo zrealizowanego planu Zarząd Spółki postanowił pozostawić odpis we wskazanej wysokości.

7. 24 Pozycje pozabilansowe

Informacje odnośnie pozycji pozabilansowych znajdują się w nocie 7.3.

7. 25 Objaśnienia dotyczące rachunku przepływu środków pieniężnych

ERG S.A. sporządza rachunek przepływów pieniężnych przy zastosowaniu metody pośredniej.

Podział działalności na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przedstawia się następująco:

- do działalności operacyjnej zalicza się transakcje i zdarzenia związane z podstawową i pomocniczą działalnością spółki nie wymienione w działalności finansowej i inwestycyjnej tj. spłaty zobowiązań, wpływy gotówki w związku ze sprzedażą produktów i towarów,
- do działalności inwestycyjnej zalicza się wpływy i wydatki związane z zakupem lub sprzedażą rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności i dostępnych do sprzedaży,
- do działalności finansowej głównie zalicza się pozyskanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz zwrot i obsługę.

7. 26 Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe

Dla ERG S.A. podstawowym podziałem na segmenty jest segmentacja branżowa, która jest decydująca dla określenia rodzaju ryzyka i stóp zwrotu osiąganych przez Spółkę. Emitent prowadził w roku 2013 działalność w ramach segmentu branżowego - produkcji wyrobów z tworzyw sztucznych, w tym:

- produkcja wyrobów foliowych,
- produkcja wyrobów wtryskowych.

Stan na 31-12-2013

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	71 307	6 199	8 839	1 674	88 019
Koszty segmentu					
Techniczny koszt wytworzenia	63 547	5 522	8 393	479	77 941
Zysk/ (strata) segmentu (marża brutto)*	7 760	677	446	1 195	10 078
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży					6 695
Pozostałe przychody operacyjne					745
Pozostałe koszty operacyjne					2 199
Przychody finansowe					201
Koszty finansowe					960
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem					1 170
Podatek dochodowy					283
Zysk/ (strata) netto					887
Aktywa segmentu					
Aktywa nieprzypisane					60 842
Razem aktywa					60 842
Pasywa segmentu					
Pasywa nieprzypisane					60 842
Razem pasywa					60 842

Stan na 31-12-2012:

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	66 281	5 986	1 451	2 195	75 913
Koszty segmentu					
Techniczny koszt wytworzenia	61 495	5 288	1 157	970	68 910
Zysk/ (strata) segmentu (marża brutto)*	4 786	698	294	1 225	7 003
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży					5 658
Pozostałe przychody operacyjne					1 010
Pozostałe koszty operacyjne					2 016
Przychody finansowe					354
Koszty finansowe					645
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem					48
Podatek dochodowy					350
Zysk/ (strata) netto					-302
Aktywa segmentu					
Aktywa nieprzypisane					63 555
Razem aktywa					63 555
Pasywa segmentu					
Pasywa nieprzypisane					63 555
Razem pasywa					63 555

* marża brutto (w tys. zł) wyliczona jest w oparciu o techniczny koszt wytworzenia zawierający koszty bezpośrednio związane z produkcją wyrobów oraz ogólne koszty wydziałów produkcyjnych, nie uwzględnia ona natomiast pozostałych kosztów ogólnozakładowych.

Stan na dzień:

31 grudnia 2013 r. 31 grudnia 2012 r.

Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów oraz usług,
w tym:

	87 994	75 815
- sprzedaż krajowa	80 782	71 133
- sprzedaż na export	7 212	4 682

Zgodnie z postanowieniami MSSF 8 Spółka odstąpiła od prezentacji segmentów geograficznych.

7. 27 Znaczące zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

W roku obrotowy 2013 w Grupie nastąpił wzrost następujących składników sprawozdania z sytuacji finansowej:

PASYWA

-	Zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe	- Spółka w roku 2013 nie zaciągnęła żadnych nowych kredytów natomiast spłaciła znaczną część zaciągniętych we wcześniejszych latach kredytów. Na dzień 31 grudnia 2013 saldo kapitału zobowiązań z tyt. kredytów pozostałych do spłaty wynosi 8.314 tys. zł. W roku 2013 nastąpiła spłata kredytów w kwocie 5.012 tys. zł. Spółka podpisała umowę pożyczki krótkoterminowej (60 dni) na zakup bieżących materiałów. Wartość pożyczki na dzień bilansowy wynosi 800 tys. zł.
-	Zobowiązania z tytułu leasingu długo i krótkoterminowe	- Nastąpiła spłata znacznej części zobowiązania leasingowego o łącznej wartości 547 tys. zł. W roku 2013 Spółka zaciągnęła dwa nowe leasingu na łączną kwotę 175 tys. zł na zakup samochodu oraz wózka widłowego. Na dzień 31 grudnia 2013 saldo kapitału zobowiązań z tyt. zaciągniętych leasingów pozostałych do spłaty wynosi 1.063 tys. zł.

W roku obrotowy 2013 w Grupie nastąpił spadek następujących składników sprawozdania z sytuacji finansowej:

AKTYWA

-	Zapasy	- Spadek zapasów jest efektem konsekwentnie prowadzonej polityki sprzedaży oraz efektywnie prowadzonej polityki zakupu materiałów w roku obrotowym 2013, co spowodował wzrost sprzedaży produktów.
-	Pozostałe należności	- Spółka dokonała wpłaty w 2011 roku zaliczki na poczet zakupu udziałów w jednostce produkcyjnej Fol-Plast S.A. w kwocie 1.000 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2012r. odstąpiono od wykupu udziałów oraz wystąpiono o zwrot wpłaconej zaliczki na poczet udziałów (zaliczka została zabezpieczona). W związku z faktem, iż w dniu 24.10.2011 r. Sąd przekształcił postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu na upadłość likwidacyjną Spółki Fol-Plast S.A. W dniu 30 kwietnia 2013 roku należność została przekształcona na wartości niematerialne i prawne.
-	Pożyczki i należności	- Spółka w roku 2011 udzieliła pożyczkę spółce zależnej w wysokości 1.507 tys. zł., na okres do sześciu lat, na spłatę zobowiązań handlowych. W roku 2013 nastąpiły spłaty pożyczek w łącznej wartości 380 tys. zł. Na dzień 31.12.2013 do spłaty pozostało kapitału 155 tys. zł, natomiast na dzień publikacji pozostało do spłaty kapitału 55 tys. zł. Spółka udzieliła również pożyczek pozostałym firmom, którym na dzień bilansowy pozostało kapitału do spłaty 456 tys. zł, natomiast na dzień publikacji pozostało kapitału do spłaty 426 tys. zł.

7. 28 Znaczące zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

W roku obrotowy 2013 w Grupie nastąpił wzrost następujących składników sprawozdania z sytuacji finansowej:

-	Przychody ze sprzedaży produktów	- W badanym okresie ERG SA wypracował przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i pozostałych w wysokości 87.993 tys. zł. Wzrost przychodów ze sprzedaży pozostałych jest wynikiem sprzedaży zakupionej energii na Towarowej Giełdzie Energii. Osiągnięte przychody z działalności podstawowej są głównie efektem konsekwentnie realizowanej polityki sprzedażowej.
-	Zużycie surowców i materiałów	-Wzrost zużycia surowców jest efektem konsekwentnie prowadzonej polityki sprzedaży oraz efektywnie prowadzonej polityki zakupu materiałów. Wzrost zakupu energii elektrycznej jest wynikiem podpisania umowy z Bankiem na zakup energii elektrycznej na Towarowej Giełdzie Energii na rynkach jednego dnia.

W roku obrotowy 2013 w Grupie nastąpił spadek następujących składników sprawozdania z sytuacji finansowej:

-	Usługi obce	- Spadek kosztów usług obcych spowodowany jest wdrożeniem procesu optymalizacji usług obcych, na które głównie składają się koszty usług transportowych.
---	-------------	--

7. 29 Zmiany danych porównawczych

Dane porównywalne na 31.12.2012

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	dane opublikowane		dane porównawcze
	31-12-2012	korekta	31-12-2012
AKTYWA			
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	17278	-201	17 077
Pożyczki i należności	693	-71	622
PASYWA			
Rezerwy na podatek odroczoney	2 897	99	2 996
Zobowiązania handlowe i pozostałe	17 440	95	17 535
Zyski zatrzymane	1 766	-466	1 300

1. Korekta błędu poprzedniego okresu dotycząca spisania należności w ciężar wyniku lat ubiegłych (tj. 2012 roku):	
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	-201
Pożyczki i należności	-71
Zyski zatrzymane	-272
2. Korekta błędu poprzedniego okresu dotycząca zobowiązań z tytułu dostaw i usług ze względu na otrzymaną korektę faktury zakupu zwiększającą cenę materiału w ciężar wyniku lat ubiegłych (tj. 2011 roku):	
Zobowiązania handlowe i pozostałe	95
Zyski zatrzymane	-95
3. Korekta błędu poprzedniego okresu dotycząca rozwiązania rezerwy na podatek odroczony od środków trwałych (tj. 2012 roku):	
Rezerwy na podatek odroczony	99
Zyski zatrzymane	-99

7. 30 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko:

- płynności,
- kredytowe,
- stóp procentowych.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności związane jest z możliwością utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. Korzystanie z zewnętrznych źródeł finansowania powoduje wzrost tego ryzyka. Jednocześnie Spółka narażona jest na ryzyko braku możliwości pozyskania nowego finansowania uzależnionego od oceny zdolności kredytowej przez instytucje finansowe. ERG S.A. monitoruje ryzyko braku funduszy tworząc miesięczne plany wpływów i wydatków, których celem jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest z wiarygodnością kredytową odbiorców ERG S.A. oraz instytucji finansowych, w których Spółka deponuje środki pieniężne.

Ryzyko stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych zarówno w przypadku zaciągania kredytów jak i udzielania pożyczek innym podmiotom.

7. 31 Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem ERG S.A.

Podstawowymi celami Spółki ERG S.A. w zakresie zarządzania kapitałami są:

1. Zabezpieczenie zdolności Spółki do prowadzenia działalności umożliwiającej stabilny rozwój oraz umacnianie pozycji na obecnym rynku zbytu produktów ERG S.A.,
2. Zapewnienie wzrostu wartości firmy, co powinno zagwarantować akcjonariuszom zwrot poczynionych przez nich inwestycji,
3. Rozszerzenie dotychczasowej oferty produktowej ERG S.A. oraz realizacja właściwej polityki cenowej na produkowane wyroby oraz świadczone usługi, co pozwoli zapewnić satysfakcję oraz uzyskiwanie wymiernych korzyści przez klientów oferty handlowej ERG S.A. zarządza kapitałem, uwzględniając wszelkie zmiany zachodzące w otoczeniu gospodarczym, a przede wszystkim biorąc pod uwagę istotne czynniki ryzyka i zagrożeń, jakie wiążą się z prowadzoną działalnością gospodarczą.

Na dzień 31.12.2013 roku na Spółce ERG S.A. nie ciąży żadne zewnętrzne ograniczenia (regulacje lub zasady) dotyczące zarządzania kapitałem.

7. 32 Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną

Nie dotyczy

7. 33 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej

Nie dotyczy

7. 34 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Nie dotyczy

7. 35 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie występują.

7. 36 Informacje o działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W roku obrotowym 2013 roku Spółka ERG S.A. nie zaniechała żadnej działalności, jak również nie przewiduje takiego zaniechania w następnym okresie.

7. 37 Informacja o strukturze zatrudnienia

Zatrudnienie w osobach	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Pracownicy umysłowi	32	30
Pracownicy fizyczni	139	134
razem	171	164

7. 38 Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała, żadnemu z Członków Rady Nadzorczej bądź Członkom Zarządu zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

Spółka ERG S.A. we wcześniejszym okresie udzieliła pożyczki firmie „BROKER” Dariusz Purgał pozostała do spłacenia kwota 105 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2013 do spłacenia pozostała kwota 105 tys. zł. Natomiast na dzień publikacji do spłaty pozostała kwota 75 tys. zł.

Spółka ERG S.A. we wcześniejszym okresie udzieliła pożyczki firmie „Rent-System” Grzegorz Tajak pozostała do spłacenia kwota 100 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2013 do spłacenia pozostała kwota 100 tys. zł. Natomiast na dzień publikacji do spłaty pozostała kwota 70 tys. zł.

7. 39 Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu Spółki

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie Zarządu		Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Wynagrodzenie brutto	386	373	690	248
Wartość innych świadczeń	0	0	0	0
Razem	386	373	690	248

Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki oraz Członków Rady Nadzorczej przedstawione jest w wartościach łącznych wypłaconych w danym roku obrotowym. Szczegółowe zestawienie powyżej wykazanych wynagrodzeń znajduje się w Sprawozdaniu z działalności Spółki.

7. 40 Informacja o wynagrodzeniu za badanie sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Wynagrodzenie netto w roku	30	34

7. 41 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Nie występują.

7. 42 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu

Nie występują

7. 43 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych

Nie występują.

7. 44 Korekty błędów poprzednich okresów

Dane porównywalne za 2013 zaprezentowano w nocie nr 7.29.

7. 45 Data zatwierdzenia do publikacji

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2013 roku.

Podpisy Zarządu

18-03-2014	Marcin Agacki	Prezes Zarządu	
Data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis

18-03-2014	Piotr Szewczyk	Członek Zarządu	
Data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

18-03-2014	Anna Szafarczyk-Kasicka	Prezes Zarządu ASK-Finance Sp. z o.o.	
Data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis