

Raport roczny R 2015

(zgodnie z § 82 ust. 1 i § 92 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku – Dz. U. z 2014 roku, poz. 133 dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej.

Za rok obrotowy 2015 obejmujący okres od 2015-01-01 do 2015-12-31 zawierający skonsolidowane 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)
42-520 (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	3
Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania	4
I Stosowane zasady rachunkowości	5
1 Podstawy konsolidacji	5
2 Zasady wyceny aktywów i pasywów	5
3 Kurs EURO użyty do przeliczeń	5
4 Wybrane dane finansowe	6
II Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	7
1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	10
3 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
5 Aktywa i zobowiązania warunkowe	12
III Informacje ogólne	13
1 Informacje o jednostce dominującej, grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	13
2 Skład Grupy Kapitałowej	13
3 Zarząd i Rada Nadzorcza emitenta	15
4 Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe	16
5 Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie	16
6 Założenie kontynuowania działalności	16
7 Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziomie zaokrągleń	16
8 Procedury ładu korporacyjnego	16
7 Wybrane dane objaśniające do sprawozdania finansowego	17
7.1. Stosowane zasady rachunkowości	17
7.2. Rzeczowe aktywa trwałe	26
7.3. Prawo wieczystego użytkowania gruntu w ewidencji poza bilansowej	27
7.4. Wartości niematerialne	28
7.5. Nieruchomości inwestycyjne	29
7.6. Udziały w jednostkach zależnych	30
7.7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	30
7.8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	30
7.9. Zapasy	30
7.10. Należności handlowe i pozostałe należności	31
7.11. Informacja o odpisach aktualizujących	31
7.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31
7.13. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31
7.14. Kapitał podstawowy	32
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	32
7.16. Rezerwy na podatek odroczony i inne	33
7.17. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	34
7.18. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	34
7.19. Kredyty i pożyczki	35
7.20. Leasing	35
7.21. Informacje o posiadanych przez Grupę Kapitałową ERG instrumentach finansowych	36
7.22. Podatek dochodowy	37
7.23. Transakcje z podmiotami powiązanymi	37
7.24. Pozycje pozabilansowe	37
7.25. Objasnienia dotyczące rachunku przepływu środków pieniężnych	37
7.26. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe	38
7.27. Przychody i koszty finansowe	39
7.28. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	39
7.29. Zmiany danych porównawczych	40
7.30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	40
7.31. Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem ERG S.A.	42
7.32. Wycena wartości godziwej	42
7.33. Informacje o strukturze zatrudnienia	42
7.34. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej	42
7.35. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu Spółki	42
7.36. Informacja o wynagrodzeniu za badanie sprawozdania finansowego	42
7.37. Data zatwierdzenia do publikacji	42

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 Grupy Kapitałowej ERG za rok 2015 oraz za rok 2014 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 Grupy oraz jej wynik finansowy. Oświadczamy również, że „Sprawozdanie Zarządu” zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy 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 PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dokonujący badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ERG S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Oświadczamy również, że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

.....
Prezes Zarządu

.....
Członek Zarządu

I Stosowane zasady rachunkowości

1. Podstawy konsolidacji.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie ERG S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominująca ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej Spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

Transakcje nabycia udziałów mniejszości są rozliczane bez wyliczenia wartości firmy tzn. przez tzw. ruch na kapitałach „equity movement”.

2. Zasady wyceny aktywów i pasywów

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

3. Kurs EURO użyty do przeliczeń

- Pozycje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej – wg średniego kursu obowiązującego na dzień sporządzenia
2015 rok - 4,2615 PLN / EURO (tabela 254/A/NBP/2015 z 31.12.2015)
2014 rok - 4,2623 PLN / EURO (tabela 252/A/NBP/2014 z 31.12.2014)
- 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.

2015 rok - 4,1848 PLN / EURO

2014 rok - 4,1893 PLN / EURO

4. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	narastająco / 2015	narastająco / 2014	narastająco / 2015	narastająco / 2014
	okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	okres od 2014-01-01 do 2014-12-31	okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	okres od 2014-01-01 do 2014-12-31
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	84 231	88 285	20 128	21 074
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 768	-93	422	-22
Zysk (strata) brutto	1 724	-555	412	-132
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 423	-522	340	-125
Zysk (strata) netto	1 435	-482	343	-115
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 996	4 823	716	1 151
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 756	-656	-898	-157
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-224	-5 115	-54	-1 221
Przepływy pieniężne netto, razem	-983	-948	-235	-226
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	1,77	-0,65	0,42	-0,16
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa, razem	62 647	55 349	14 701	12 986
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 586	23 952	6 943	5 620
Zobowiązania długoterminowe	7 023	6 089	1 648	1 429
Zobowiązania krótkoterminowe	22 563	17 863	5 295	4 191
Kapitał własny	32 631	31 397	7 657	7 366
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej	32 139	30 917	7 542	7 254
Kapitał zakładowy	17 322	17 322	4 065	4 064



Grupa Kapitałowa

ERG S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY 2015

Dąbrowa Górnicza, 21.03.2016 rok

II Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	NOTA	stan na	stan na
		2015-12-31	2014-12-31
		w tys. zł	w tys. zł
			dane przekształcone
AKTYWA			
Aktywa trwałe		33 727	30 406
Rzeczowe aktywa trwałe	7.2	28 252	25 592
grunty		7	7
budynki i budowle		6 007	6 142
maszyny		16 736	18 812
pojazdy mechaniczne		277	423
pozostałe		40	88
środki trwałe w budowie		5 185	120
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0	0
Wartości niematerialne	7.4	1 817	1 619
Pożyczki i należności	7.21	0	0
Udziały w jednostkach zależnych	7.6	0	0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	7.13	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7.7	194	237
Nieruchomości inwestycyjne	7.5	3 464	2 958
Aktywa obrotowe		28 660	24 943
Zapasy	7.9	9 641	6 526
Materiały		5 151	1 821
Materiały pomocnicze		0	0
Produkty w toku		973	812
Wyroby gotowe		3 364	3 537
Towary		153	356
Należności handlowe i pozostałe	7.10	18 179	16 403
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	7.23	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		17 545	15 841
Przedpłaty		0	0
Pozostałe należności		634	562
Należności z tytułu podatków dochodowych		7	0
Pożyczki i należności	7.21	419	571
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.12	295	1 332
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	7.13	119	111
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	7.8	260	0
Aktywa ogółem		62 647	55 349

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	stan na	stan na
		2015-12-31	2014-12-31
		w tys. zł	w tys. zł
			dane przekształcone
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY		32 631	31 397
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej		32 139	30 917
Kapitał akcyjny	7.14	17 322	17 322
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		13 208	13 208
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		0	0
Kapitał zapasowy		1 768	1 691
Kapitał rezerwowy		300	300
Kapitał z aktualizacji wyceny		2 199	2 199
Zyski zatrzymane		-2 798	-2 199
Akcje własne		-1 406	-1 205
Zyski (strata) netto		1 423	-522
Warranty subskrypcyjne		123	123
Udziały niekontrolujące		492	480
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		29 586	23 952
Zobowiązania długoterminowe	7.18	7 023	6 089
Rezerwa na podatek odroczony	7.16	3 433	3 371
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7.17	220	262
Długoterminowe pozostałe rezerwy	7.17	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	7.19	0	196
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7.20	3 040	1 995
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		330	265
Zobowiązania krótkoterminowe		22 563	17 863
Zobowiązania handlowe i pozostałe	7.18	15 654	12 328
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	7.19	5 419	4 175
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7.20	674	873
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych	7.22	0	21
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7.17	228	176
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy	7.17	263	230
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		325	60
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych porzezn. do sprzedaży		430	0
Kapitał własny i zobowiązania ogółem		62 647	55 349

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	2015-01-01 2015-12-31	2014-01-01 2014-12-31
		w tys. zł	w tys. zł dane przekształcone
Przychody działalności operacyjnej		86 958	89 492
Przychody ze sprzedaży produktów	7.26	80 521	75 339
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7.26	1 884	11 153
Przychody ze sprzedaży usług	7.26	1 826	1 793
Pozostałe przychody operacyjne	7.28	2 582	1 165
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		145	17
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych			25
Koszty działalności operacyjnej		85 190	89 585
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych		123	376
Zużycie surowców i materiałów		65 650	60 089
Usługi obce		3 187	3 494
Podatki i opłaty		1 036	1 012
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		8 779	8 057
Amortyzacja		3 201	3 496
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 360	11 489
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych		64	0
Pozostałe koszty operacyjne	7.28	1 790	1 572
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 768	-93
Przychody finansowe w tym:	7.27	138	80
Odsetki		54	38
Zysk ze zbycia aktywów niefinansowych		0	0
Koszty finansowe w tym:	7.27	182	542
Odsetki		171	348
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 724	-555
Podatek dochodowy		289	-73
Zysk (strata) netto za rok z działalności kontynuowanej		1 435	-482
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		0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem		0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu		1 435	-482
Całkowite dochody ogółem		1 435	-482
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		1 423	-522
Zysk netto przypisany udziałom niekontrolującym		12	40
Zysk (strata) netto		1 423	-522
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		802 859	808 098
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,77	-0,65
Średnia ważona liczba akcji zwykłych i rozwodniających (w szt.)		802 859	808 098
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)		1,77	-0,65

3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji pow. wart. nomin.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwo wy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Zyski zatrzymane (w tym Zysk (strata) netto poprzedniego okresu)	Warranty subskrypcyj ne	Udziały niekontrolują ce	Kapitał własny razem
Saldo na 1 stycznia 2014	17 322	13 208	0	1 655	300	892	-1 204	-2 072	123	440	30 664
Korekta błędu	0	0	0	0	0	1 307	0	0	0		1 307
Saldo na 1 stycznia 2014 dane przekształcone	17 322	13 208	0	1 655	300	2 199	-1 204	-2 072	123	440	31 971
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	0	0	0		-522	0	40	-482
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	-522	0	40	-482
Podział zysku				54				-54			0
Korekta kapitałów przypadających dla udziałów niekontrolujących					-18		-1	-73			-92
Skup akcji własnych											0
Korekty błędów lat ubiegłych											0
Saldo na 31 grudnia 2014 dane przekształcone	17 322	13 208	0	1 691	300	2 199	-1 205	-2 721	123	480	31 397
Saldo na 1 stycznia 2015 roku	17 322	13 208	0	1 691	300	892	-1 205	-2 548	123	480	30 263
Korekta błędów						1 307		-173			1 134
Saldo na 1 stycznia 2015 roku	17 322	13 208	0	1 691	300	2 199	-1 205	-2 721	123	480	31 397
Zysk (strata) netto za okres								1 423		12	1 435
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	1 423	0	12	1 435
Podział zysku				77				-77			0
Korekta kapitałów przypadających dla udziałów niekontrolujących											0
Skup akcji własnych							-201				-201
Utworzenie rezerwy na podatek odroczony od wyceny nieruchomości inwestycyjnej											0
Ujęcie wyceny warrantów subskrypcyjnych											0
Saldo na 31 grudnia 2015	17 322	13 208	0	1 768	300	2 199	-1 406	-1 375	123	492	32 631

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	2015-01-01	2014-01-01
	-	-
	2015-12-31	2014-12-31
	w tys. zł	w tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	1 724	-555
Korekty razem	1 272	5 378
Amortyzacja (w tym amortyzacja niewykorzystanych zdolności maszyn produkcyjnych)	3 201	3 496
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	-61	149
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej	91	297
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-183	-25
Zmiana stanu rezerw	46	32
Zmiana stanu zapasów	-3 242	1 604
Zmiana stanu należności	-1 860	1 346
Zmiana stanu zobowiązań	3 575	-1 314
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-170	-64
Transakcje bezgotówkowe (rzeczowe aktywa trwałe)	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-185	-51
Inne korekty	60	-92
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 996	4 823
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 042	308
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 855	86
Otrzymane odsetki	49	12
Spłaty pożyczek udzielonych	138	210
Zbycie aktywów finansowych		0
Wydatki	5 798	964
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 816	962
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	2
Udzielone pożyczki	-18	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 756	-656
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	4 501	5 263
Wpływy netto z emisji akcji	0	0
Kredyty i pożyczki	4 501	4 871
Dotacja	0	392
Wydatki	4 725	10 378
Nabycie akcji własnych	201	0
Spłaty kredytów i pożyczek	3 381	8 895
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	995	1 157
Odsetki	148	326
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-224	-5 115
Przepływy pieniężne netto razem	-983	-948
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-983	-775
Środki pieniężne na początek okresu	1 332	2 107
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	349	1 332
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

5. 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 2015 rok dla kredytów w nocie 7.19, natomiast dla leasingów w nocie 7.20. Spółka udzieliła również zabezpieczenie umowy handlowej wekslem in blanco.

III. Informacje ogólne

1. Informacje o jednostce dominującej, grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu

Spółką dominującą jest ERG Spółka Akcyjna, który na dzień 31.12.2015 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. Podmioty Bioerg S.A. oraz Folpak Sp. z o. o. objęte są metodą konsolidacji pełnej.

Kapitał zakładowy ERG S.A. na 31.12.2015 roku zarejestrowany w KRS wynosi 17.322.000,00 zł. Dzieli się na 866.100 akcji zwykłych na okaziciela. Kapitał zakładowy prezentowany w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym na 31.12.2015 roku wynosi 17.322.000,00 zł.

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.

Rejestracja: Sąd Rejestrowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr KRS: 0000085389

PKD: 2222Z - produkcja opakowań z tworzyw sztucznych.

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek – przemysł tworzyw sztucznych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Obwieszczenie Marszałka Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 28 czerwca 2013 (Dz.U. z 2013 poz.1382) o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2014 poz. 133). Niniejszy raport finansowy jest zgodny z MSR 1 – „Prezentacja sprawozdań finansowych”.

2. Skład Grupy Kapitałowej

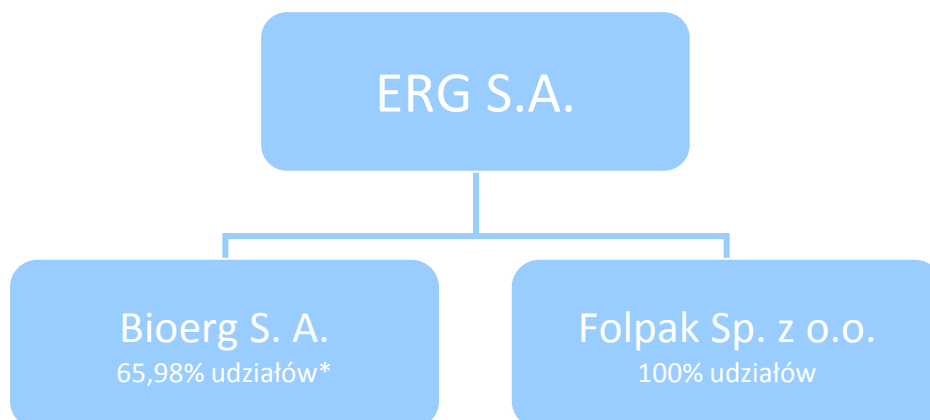
Emitent tworzy Grupę Kapitałową, w której jest podmiotem dominującym.

Grupę Kapitałową Emitenta w rozumieniu art. 4 pkt. 16 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539) tworzą następujące podmioty:

ERG S.A. jako podmiot dominujący oraz podmioty zależne:

- Folpak Sp. z o. o. (dawniej Folpak Ciechanów Sp. z o. o.) z siedzibą w Dąbrowie Górniczej,
- BIOERG S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.

Schemat Grupy Kapitałowej ERG S.A.



* na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień publikacji raportu tj. 21 marca 2016 roku

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

BIOERG S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej

BIOERG Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej została powołana w 2007 roku jako BIOERG Sp. z o. o., podmiot zależny Spółki ERG S.A. Akt założycielski w/w podmiotu został podpisany w dniu 17 maja 2007 r., natomiast postanowieniem sądu z dnia 26 listopada 2008 r. Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o wpisie do rejestru przedsiębiorców przekształcono spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Kapitał zakładowy Spółki BIOERG wynosił 500.000 złotych i dzielił się na 500 000 równych, niepodzielnych udziałów po 1 złotych każdy. Całość udziałów obejmował jeden wspólnik – ERG S.A., który posiadał 500 000 akcji serii A, co stanowiło 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. 2 września 2010 roku NWZ podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego BIOERG S.A. w drodze emisji prywatnej 180.000 akcji serii B o wartości nominalnej 1,00 zł za akcję. Wyżej opisane NWZ podjęło również uchwałę o zmianie dotychczasowej liczby akcji w drodze podziału ich wartości nominalnej w stosunku 1:10 w ten sposób, iż dotychczasową wartość nominalną akcji w wysokości 1,00 zł ustala się na kwotę 0,10 zł dla każdej akcji ze skutkiem dziesięciokrotnego zwiększenia dotychczasowej liczby akcji tworzących kapitał zakładowy. Na dzień 31 grudnia 2010 roku, w wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki BIOERG S.A. oraz podziału wartości nominalnej akcji w stosunku 1:10, kapitał zakładowy wynosił 680.000 zł i dzielił się na 6.800.000 akcji z czego 73,53% akcji BIOERG S.A. posiadał Emitent.

W dniu 8 grudnia 2010 roku NWZ BIOERG S.A. podjęło uchwałę w wyniku, której doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do 850.000 zł, w drodze emisji 700.000 akcji serii C oraz 1.000.000 akcji serii D. Wartość nominalna jednej akcji serii C i D wynosi 0,10 zł. Przeprowadzenie emisji akcji serii C i D związane było z planami upublicznienia Spółki poprzez wprowadzenie jej do notowań w Alternatywnym Systemie Notowań na rynku NewConnect. Akcje Spółki BIOERG S.A. zadebiutowały na rynku NewConnect w dniu 22 marca 2011 roku.

W roku obrotowym 2012 stan posiadania w związku z wystosowanym przez ERG S.A. zaproszeniem do składania ofert sprzedaży akcji BIOERG S.A., uległ zwiększeniu o 671 455 akcji. W dniu 9 lipca 2012 roku na podstawie uchwały NWZ ERG S.A. z dnia 18 czerwca 2012 roku, Zarząd ERG zaprosił akcjonariuszy BIOERG do składania ofert sprzedaży akcji. W wystosowanym zaproszeniu szczegółowo określone zostały kryteria zakupu akcji. W wyniku złożonych odpowiedzi na przedstawione zaproszenie Spółka ERG SA nabyła łącznie 671 455 akcji BIOERG SA. 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.

W roku obrotowym 2015 ze skutkiem od dnia 02.04.2015 z funkcji Prezesa Zarządu zrezygnował Pan Piotr Szewczyk. 29.04.2015 powołano do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Roberta Groborza. Skład Zarządu w punkcie 3.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja ekologicznych folii i opakowań biodegradowalnych.

Folpak Sp. z o. o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej

W dniu 12 maja 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FOLPAK Sp. z o.o. W wyniku podjętych uchwał został podniesiony kapitał zakładowy Spółki do kwoty 1 900 000 zł., który dzieli się na 1 900 udziałów o wartości 1 000 zł każdy. Podwyższenie kapitału nastąpiło poprzez emisję 630 udziałów. Do czasu NWZ kapitał zakładowy FOLPAK Sp. z o.o. dzielił się na 1 230 udziałów o wartości 1 000 zł. każdy. Wpisu o dokonaniu podwyższenia kapitału Spółki w Krajowym Rejestrze Sadowym dokonano 10 listopada 2011 roku. ERG S.A. posiada 1.900 udziałów, co stanowi 100 % kapitału zakładowego i 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Udziały FOLPAK Sp. z o.o. zostały nabyte przez Emitenta w dniu 30 kwietnia 2007 r. W styczniu 2011 roku Zakład został przeniesiony do Dąbrowy Górniczej. W związku z tym, Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie adresu siedziby, który od dnia 12 maja 2011 roku znajduje się w Dąbrowie Górniczej.

W dniu 02.01.2015 powołano do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Roberta Groborz. W dniu 31.03.2015 ze skutkiem na ten sam dzień rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu złożył Pan Piotr Szewczyk i tym samym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki Folpak wygląda następująco:

Robert Groborz - Prezes Zarządu

W dniu 17 grudnia 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki FOLPAK Sp. z o.o. z siedzibą Dąbrowie Górniczej mocą uchwały nr 1/XII/2013 podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z dotychczasowej kwoty 1 900 tys. zł do kwoty 2 350 tys. zł czyli o 450 tys. zł. Podwyższenie to zostało dokonane w drodze ustanowienia 450 nowych udziałów, każdy o nominalnej wartości 1 tys. zł. Zaś wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki FOLPAK objęte zostały przez dotychczasowego wspólnika, spółkę ERG S.A. z Dąbrowy Górniczej.

3. Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta

Zmiany w Składzie Zarządu Emitenta w roku obrotowym 2015 :

W dniu 31 marca 2015 roku Członek Zarządu Piotr Szewczyk złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 31 marca 2015 roku.

Skład Zarządu Emitenta na dzień publikacji:

Prezes Zarządu – Robert Groborz

Członek Zarządu – Grzegorz Tajak

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2015 r.:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Anna Koczur-Purgał

I Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Marek Migas

II Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Maria Czyżewicz - Tajak

Członek Rady Nadzorczej – Izabela Wesołowska

Sekretarz Rady Nadzorczej – Dariusz Purgał

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień publikacji:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Anna Koczur-Purgał

I Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Marek Migas

II Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Maria Czyżewicz - Tajak

Członek Rady Nadzorczej – Izabela Wesołowska

Sekretarz Rady Nadzorczej – Dariusz Purgał

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

Skład Zarządu Spółki Zależnej Bioerg S.A. na dzień 31.12.2015:

Prezes Zarządu - Robert Groborz

W roku obrotowym 2015 ze skutkiem od dnia 02.04.2015 z funkcji Prezesa Zarządu zrezygnował Pan Piotr Szewczyk. 29.04.2015 powołano do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Roberta Groborza.

Skład Zarządu Spółki Zależnej Bioerg S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu:

Prezes Zarządu - Robert Groborz

Skład Zarządu Spółki Zależnej Folpak Sp. z o. o. na dzień 31.12.2015:

Robert Groborz - Prezes Zarządu

Skład Zarządu Spółki Zależnej Folpak Sp. z o.o. na dzień publikacji niniejszego raportu:

Robert Groborz - Prezes Zarządu

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ERG obejmuje okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przedstawione na dzień 31.12.2014. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów, rachunku przepływów środków pieniężnych oraz z sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują okres od 1.01.2014 do 31.12.2014 roku. Sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej obejmują te same czasookresy.

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie zostało opublikowane 21.03.2016.

6. Założenie kontynuowania działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy Kapitałowej 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

Grupa stosuje zasady ładu korporacyjnego.

7. Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7. 1. Stosowane zasady rachunkowości

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

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało sporządzone zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej /MSSF/ zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF:

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. Spółka zastosowała standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 r.:

- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”, opublikowaną dnia 20 maja 2013 r. (mającą zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później – w UE mająca zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 r. lub później).
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 - 2013 wydane w dniu 12 grudnia 2013r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później),

Ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki na dzień bilansowy.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez UE, a które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 r.:

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 - 2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub później),
 - Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze: Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub później),
 - Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”: Rośliny produkcyjne; wydane w dniu 30 czerwca 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później),
 - Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności” wydane w dniu 6 maja 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później),
 - Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji; wydane w dniu 12 maja 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później),
 - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014 wydane w dniu 25 września 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później),
 - Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Ujawnienia wydane w dniu 18 grudnia 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później).
 - Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” wydane w dniu 12 sierpnia 2014 r. (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później),
- Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków Spółki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

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, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji prospektu nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wydany w dniu 24 lipca 2014 r. (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” wydany w dniu 30 stycznia 2014 r. (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później),
- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” wydany w dniu 28 maja 2014 r. (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później),
- MSSF 16 „Umowy Leasingowe” wydany 13 stycznia 2016 r. (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później);
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; wydane w dniu 11 września 2014 r. (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później, przy czym termin ten został wstępnie odroczony, i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie podjęto decyzji odnośnie terminów, w których będą przeprowadzone poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji wydane w dniu 18 grudnia 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później). Według szacunków Spółki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego zostały opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie następujące standardy i interpretacje:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Ponadto na dzień publikacji sprawozdania finansowego zostały przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE następujące standardy i interpretacje:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

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 sporządzaniu 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 koszt własny 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 ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia wg wzorcowego podejścia ujętego w MSR 23.

- **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. Ustaloną na ten dzień różnicę 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.

Jeżeli połączenie dokonywane jest według danych wstępnych dopuszcza się ujęcia korekty dotyczących faktów i okoliczności, które istniały w dniu nabycia jedynie w ciągu 12 miesięcy. Po upływie roku nie dopuszcza się już korekt.

Do ceny nabycia wlicza się wartość godziwą w dniu nabycia zobowiązań warunkowych stanowiących część zapłaty. Zmiany wysokości warunkowych składników rozliczenia, stanowiących zobowiązania, ujmuje się ogólnie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Wszystkie koszty związane z przejęciem ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, z wyjątkiem kosztów emisji dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych, które ujmuje się odpowiednia, zgodnie z MSR. 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.

	Stawka amortyzacyjna	Okres
Wartości niematerialne i prawne	20%	5 lat

- **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.

	Stawka amortyzacyjna	Okres
Koszty prac badawczych	5%	20 lat

- **Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych**

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa 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,
- 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 Grupa 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 wahanom 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 odroczone, 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 Grupa 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

- **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 ustalonej 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 ustalonej 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.

Odpisy aktualizujące zapasy, poza porównaniem do ceny sprzedaży netto, obejmują także procedurę analizy wiekowej zapasów i uwzględniają w wycenie efektów ponownego wykorzystania w procesie produkcyjnym (regranulacji).

- **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**

Grupa 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 Grupie 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 Grupa 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 ustalona poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy procentowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka uje wpływów pieniężnych w sposób

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 Grupy 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.

Grupa 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 Grupy po przejściu na emeryturę mają prawo do dodatkowych świadczeń w ramach środków zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Grupa 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 Grupa 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**

Grupa prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. Prezentacja następuje w układzie rodzajowym ze zmianą stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonych 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 odroczony 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.

- **Podstawowe osądy oraz podstawy szacowania niepewności**

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd Spółki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości

W trakcie sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego zdaniem zarządu Spółki nie były wymagane istotne osądy, inne niż te związane z szacunkami, a dotyczące stosowania zasad rachunkowości Spółki i mające istotny wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Podstawy szacowania niepewności

W wyniku stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości opisanych powyżej, Spółka przyjęła pewne założenia dotyczące niepewności i szacunków, które mogą mieć istotny wpływ na wartości zamieszczone w sprawozdaniu finansowym. W związku z tym istnieje ryzyko istotnych zmian w następujących okresach sprawozdawczych dotyczące głównie następujących obszarów:

(a) Okresy ekonomicznego użytkowania wartości niematerialnych oraz środków trwałych

Okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych oparto na ocenie służb technicznych, zajmujących się ich eksploatacją. Szacunkom takim towarzyszy niepewność, co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej, zmian technologicznych i konkurencji na rynku, które skutkować mogą inną oceną ekonomicznej przydatności składników i pozostałego okresu ich użyteczności, co w rezultacie może istotnie wpłynąć na wartość środków trwałych oraz koszty amortyzacji w przyszłości.

(b) Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

Rezerwy na odprawy emerytalne szacowane są metodą aktuarialną, której zastosowanie wymaga przyjęcia licznych założeń, które mogą ulegać znaczącym zmianom wpływając na wysokość ujmowanych kosztów świadczeń pracowniczych. Założenia przyjęte do wyceny powyższych rezerw jak również wartości tych rezerw zostały przedstawione w notce 7.17.

(c) Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości może wpłynąć na realizowalność aktywów z tytułu podatku odroczonego.

(d) Wycena DCF

Inwestycja w spółkę zależną Folpak. Spółka dokonała wyceny inwestycji w Spółkę zależną Folpak metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W przypadku zmiany stopy procentowej ujętej do wyceny na dzień 31.12.2015 w późniejszym terminie wycena spółki zależnej Folpak może ulec istotnym zmianom.

Wycena nieruchomości inwestycyjnej. Spółka na dzień 31.12.2015 dokonała wyceny nieruchomości inwestycyjnej do jej wartości godziwej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W przypadku zmiany poziomów stóp procentowych przyjętych do wyceny jej wartość może w przyszłości ulec zmianie. W przypadku zakończenia lub przerwania trwania umowy dzierżawy nieruchomości inwestycyjnej jej wartość może ulec w późniejszym terminie ulec zmianie.

7. 2 Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 - dane przekształcone

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Stan na 1 stycznia 2014 r. wartość brutto	7	8 800	33 259	1 128	947	44 141
Korekta błędu	0	-432	0	0	0	-432
Stan na 1 stycznia 2014 r. po korekcie	7	8 368	33 259	1 128	947	43 709
Zwiększenia z tytułu zakupu (w tym leasing)	0	161	3 717	110	11	3 999
Zmniejszenia - sprzedaż	0	0	-34	-199	0	-233
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	-243	-3	0	0	-246
Stan na 31 grudnia 2014 r. wartość brutto	7	8 286	36 939	1 039	958	47 229
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2014 r.	0	2 175	15 418	609	767	18 969
Korekta błędu	0	-103	0	0	0	-103
Stan na 1 stycznia 2014 r. po korekcie	0	2 072	15 418	609	767	18 866
Amortyzacja za okres	0	272	2 727	154	103	3 256
Zmniejszenia - sprzedaż	0	0	-15	-147	0	-162
Zmniejszenia inne - likwidacja	0	-200	-3	0	0	-203
Stan na 31 grudnia 2014 r.	0	2 144	18 127	616	870	21 757
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2014 r.	7	6 296	17 841	519	180	24 843
Na 31 grudnia 2014 r.	7	6 142	18 812	423	88	25 472

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2015 r.	7	8 286	36 939	1 039	958	47 229
Zwiększenia z tytułu zakupu	0	131	571	0	0	702
Zmniejszenia - sprzedaż	0	-253	0	-94	0	-347
Zmniejszenia - likwidacje	0	0	-127	0	0	-127
Stan na 31 grudnia 2015 r. wartość brutto	7	8 164	37 383	945	958	47 457
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2015 r.	0	2 144	18 127	616	870	21 757
Amortyzacja za okres	0	218	2 520	116	48	2 902
Zmniejszenia - sprzedaż	0	-205	0	-64	0	-269
Stan na 31 grudnia 2015 r.	0	2 157	20 647	668	918	24 390
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2015 r.	7	6 142	18 812	423	88	25 472
Na 31 grudnia 2015 r.	7	6 007	16 736	277	40	23 067

Pozostałe informacje o rzeczowych aktywach trwałych

- Środki trwałe przyjęte w leasing finansowy - wartość początkowa.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Aktywowane raty z tytułu leasingu, w tym:	4 977	5 058
- maszyny produkcyjne	4 692	4 692
- środki transportu	285	366

- Umorzenie środki trwałe przyjęte w leasing finansowy.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Umorzenia, w tym:	873	534
- maszyny produkcyjne	769	441
- środki transportu	104	93

- *Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 1.01.2015 do 31.12.2015 r.:*

W roku 2015 nakłady inwestycyjne przedstawiają się następująco (PLN):

1. Środki trwałe w budowie wg stanu na 01.01.2015 r.	120
2. Nakłady inwestycyjne wg wartości netto poniesione w 2015 roku:	6 086
- zakupy nowych środków trwałych	5 060
- maszyny	12
- komputery, notebooki, serwery	90
- linie produkcyjne, zgrzewające, maszyny produkcyjne	4 953
- środki transportu	0
- pozostałe	5
- zakupy używanych środków trwałych	517
- linie produkcyjne	0
- modernizacja budynków	394
- środki transportu, wózki widłowe	-3
- maszyny	125
- pozostałe	0
- inwestycje wykonane we własnym zakresie	0
- nakłady w obcych środkach trwałych	0
- nakłady na wartości niematerialne i prawne	509
3. Zmniejszenia w stanie środków trwałych w budowie	1 021
3.1 Zmniejszenia w stanie środków trwałych	1 021
- przekazanie do eksploatacji	1 021
- sprzedaż	0
- pozostałe zmniejszenia	0
3.2 Zmniejszenia wartości niematerialnych i prawnych	0
4. Inwestycje rozpoczęte wg stanu na dzień 31.12.2015r.	5 185

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

Niektóre środki trwałe stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytu bankowego (szczegóły w nocie 7.19).

- *Zaliczki na środki trwałe w budowie.*
Pozycja nie występuje.
- *Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.*
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 74 284 m², w tym łączna powierzchnia terenów zabudowanych wynosi 50 107 m², niezabudowanych 24 177 m².

Roczna opłata z tytułu wieczystego użytkowania za rok 2015 wynosiła 90 tys. zł.

7. 4 Wartości niematerialne

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Prace badawczo-rozwojowe			Razem wartości niematerialne
	Prace badawczo-rozwojowe	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia 2014 r.	998	671	1 000	2 669
Zwiększenia	0	4	0	4
Zmniejszenia – zbycie	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2014 r.	998	675	1 000	2 673
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2014 r.	433	334	47	814
Amortyzacja za okres	50	120	70	240
Zmniejszenia - zbycie	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2014 r.	483	454	117	1 054
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2014 r.	565	337	953	1 855
Na 31 grudnia 2014 r.	515	221	883	1 619

WYSZCZEGÓLNIENIE	Prace badawczo-rozwojowe			Razem wartości niematerialne
	Prace badawczo-rozwojowe	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia 2015 r.	998	675	1 000	2 673
Zwiększenia	0	508	0	508
Zmniejszenia – zbycie	0	0	0	0
Przekwalifikowanie na aktywa przeznaczone do sprzedaży - Bioerg S.A.	0	-34	0	-34
Stan na 31 grudnia 2015 r.	998	1 149	1 000	3 147
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2015 r.	483	454	117	1 054
Amortyzacja za okres	50	179	70	299
Zmniejszenia - zbycie	0	0	0	0
Przekwalifikowanie na aktywa przeznaczone do sprzedaży - Bioerg S.A.	0	-23	0	-23
Stan na 31 grudnia 2015 r.	533	610	187	1 330
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2015 r.	515	221	883	1 619
Na 31 grudnia 2015 r.	465	539	813	1 817

Jednostka dominująca posiada w swoim majątku trwałym koszty zakończonych prac rozwojowych oraz know-how o łącznej wartości netto 465 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 od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015			
	31.12.2014 (dane przekształcone)	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Nieruchomość inwestycyjna - budynek	1 942	505	0	2 447
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	954	0	0	806
Domki campingowe	62	1	0	63
Razem	2 958	506	0	3 464

Dane przekształcone dotyczą błędów lat poprzednich opisanego w Nocie nr 8.28

Dnia 22 kwietnia 2011 roku Spółka ERG S.A. zawarła umowę dzierżawy prawa wieczystego użytkowania gruntu. Czynsz dzierżawny

Ustalona na ten dzień różnicę między wartością bilansową a wartością godziwą Spółka traktuje w taki sam sposób jak Jednostka dominująca dokonała wyceny do wartości godziwej w 2014 roku przez rzeczoznawcę. W ocenie Zarządu na koniec 2015 Wycena w 2014 została przeprowadzona przez Rzeczoznawcę majątkowego w oparciu o następujące założenia i metody:

Do oszacowania wartości przedmiotowej nieruchomości przyjęto:

- podejście porównawcze (porównanie podobnych transakcji przeprowadzonych na terenie Miasta Dąbrowa Górnicza),
- metodę korygowania ceny średniej.

Dla oszacowania wartości naniesień budowlanych:

- podejście kosztowe (na podstawie cennika: Biuletyn Cen Obiektów Budowlanych),

- metodę kosztów odtworzenia.

Na wrażliwość wyceny miałyby wpływ zmiany cen transakcyjnych dotyczących sprzedaży/ zakupu

Na dzień 31.12.2015 r. ERG S.A. dokonała wyceny nieruchomości inwestycyjnej, której wartość ustalono na poziomie 2.447 tys. zł.
Założenia przyjęte do wyceny nieruchomości inwestycyjnej:

- koszt kapitału własnego na poziomie 8%,
- koszt kapitału obcego (z tytułu zadłużenia oprocentowanego) na poziomie 2%, po uwzględnieniu efektu podatkowego,
- średnioważony koszt kapitału wyliczony w oparciu o powyższe założenia na poziomie 5,61%,
- roczna stała stopa wzrostu na poziomie 2,50%,
- przepływy pieniężne opierają się o aktualne umowy wynajmu nieruchomości.

Wycena nieruchomości inwestycyjnej zaliczana jest do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

7. 6 Udziały w jednostkach zależnych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.

Lp.	Nazwa jednostki oraz siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązań	Zastosowana metoda konsolidacji	% posiadanego kapitału i udział na WZ
1	BIOERG SA. w Dąbrowie Górniczej (data objęcia kontroli: 08.08.2007r.)	produkcja opakowań biodegradowalnych	podmiot zależny	pełna	65,98%
2	Folpak Sp. z o.o. w Dąbrowie Górniczej (data objęcia kontroli: 01.05.2007r.) *	produkcja folii	podmiot zależny	pełna	100,00%

Skrócone informacje finansowe Bioerg S.A.

Pozycja	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	1066	90
Aktywa obrotowe	818	1415
Kapitał własny	1445	1411
- wynik netto	34	117
Zobowiązania i rezerwy	439	94
Aktywa netto	1445	1411

Aktywa netto Bioerg S.A. zostały zakwalifikowane jako przeznaczone do zbycia

7. 7 Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 01.01.2014	Uznanie wyniku	Obciążenie wyniku	Ujęte w kapitale własnym	Stan na 31.12.2014	Uznanie wyniku	Obciążenie wyniku	Ujęte w kapitale własnym	Stan na 31.12.2015
Straty podatkowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena bilansowa różnice ujemne	20	0	0	0	20	0	0	0	20
Rezerwy na koszty	14	55	32	0	37	0	31	0	6
Rezerwa na świadczenia pracownicze	45	12	3	0	54	0	17	0	37
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej zapasów	61	60	0	-5	126	0	0	-5	131
Razem	140	127	35	-5	237	0	48	-5	194

7. 8 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Rodzaj	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Przekwalifikowanie spółki zależnej Bioerg S.A. na aktywo trwałe przeznaczone do sprzedaży		
Typ aktywa		
Maszyny	52	0
Wartości niematerialne	13	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	0
Zapasy	128	0
Należności handlowe i pozostałe	2	0
Należności z tytułu podatków dochodowych	6	0
Środki pieniężne	55	0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2	0
Razem	260	0

7. 9 Zapasy

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Materiały	5 378	2 455
Materiały pomocnicze	0	0
Półprodukty i produkcja w toku	973	846
Wyroby gotowe	3 427	3 654
Towary	153	356
Wartość zapasów brutto	9 931	7 311
Odchylenia od cen ewidencyjnych wyrobów gotowych	0	-11
Obniżenie wartości zapasów materiałów	-227	-634
Obniżenie wartości zapasów półproduktów i produkcji w toku	0	-34
Obniżenie wartości zapasów wyroby gotowe	-63	-106
Wartość zapasów netto	9 641	6 526

Grupa 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.

Zapasy stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytu bankowego (szczegóły w nocie 7.19).

7. 10 Należności handlowe i pozostałe należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	0	0
Odpis aktualizujący	0	0
Należności handlowe netto od jednostek powiązanych	0	0
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	21 919	20 710
Odpis aktualizujący	-4 374	-4 869
Należności handlowe netto od pozostałych jednostek	17 545	15 841
Przedpłaty	0	0
Pozostałe należności	790	931
Odpis aktualizujący	-156	-369
Pozostałe należności netto	634	562
Pożyczki brutto	614	753
Odsetki od pożyczek	108	121
Odpis aktualizujący	-303	-303
Pożyczki netto	419	571
w tym:	130	
Część długoterminowa	289	0
Część krótkoterminowa	130	571
Należności z tyt. podatków dochodowych	7	0

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

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

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

Struktura wiekowania należności – zakres dni	terminowe i			
	do 90	90-180	pow.180	
Należności krótkoterminowe	17 867	190	180	18 237
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	17 175	190	180	17 545
Pozostałe należności brutto	634	0	0	634
Należności długoterminowe	0	0	0	0

7. 11 Informacja o odpisach aktualizujących

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2015
Odpisy aktualizujące aktywa	7 191	413	1 237	6 367
1. Należności	6 178	62	557	5 683
- odpisy z tytułu należności handlowych, pozostałych oraz odsetek	4 869	62	557	4 374
- odpis na rezerwy z tytułu odsetek oraz poręczeń wekslowych	940	0	0	940
- odpis na należności pozostałe	369	0	0	369
2. Udzielone pożyczki	303	0	0	303
3. Zapasy	710	351	680	381
4. Nieruchomości inwestycyjne	148	0	0	148

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

7. 12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Środki pieniężne w kasie i w banku	295	1 332
Inne aktywa pieniężne	0	0
Razem środki pieniężne	295	1 332

7. 13 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Ubezpieczenia	76	61
Prenumerata, opłaty za domeny www oraz hosting poczty	13	14
Rozliczenie paszportu do eksportu	0	36
Razem RMK	119	111
w tym:		
Część długoterminowa	0	0
Część krótkoterminowa	119	111

7. 14 Kapitał podstawowy

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	na okaziciela	brak	Brak	158 700	3 174	nie PP	1-09-1994
B	na okaziciela	brak	Brak	55 000	1 100	gotówka	24-02-1999
C	na okaziciela	brak	Brak	180 000	3 600	gotówka	31-03-2005
D	na okaziciela	brak	Brak	393 700	7 874	gotówka	10-04-2008
F	na okaziciela	brak	Brak	78 700	1 574	gotówka	26-04-2011
Liczba akcji, razem				866 100	-	-	
Kapitał zakładowy, razem					17 322		

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 20,00 zł. Wszystkie akcje są opłacone.

	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2015 r.</u>	<u>31 grudnia 2014 r.</u>
Wartości nominalna 1 akcji	20,00	20,00
Liczba akcji	866 100	866 100
Wartości nominalna akcji razem	17 322 000	17 322 000

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	184 274	21,28%	21,28%
Grzegorz Tajak	58 965	6,81%	6,81%
Metalskład Sp. z o. o.	58 711	6,78%	6,78%
ERG S.A.	68 479	7,91%	7,91%
Pozostały akcjonariat	495 671	57,22%	57,22%
Razem	866 100	100,00%	100,00%

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji, tj. 21.03.2016:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	184 274	21,28%	21,28%
Grzegorz Tajak	59 965	6,92%	6,92%
Metalskład Sp. z o. o.	58 751	6,78%	6,78%
ERG S.A.	68 479	7,91%	7,91%
Pozostały akcjonariat	494 631	57,11%	57,11%
Razem	866 100	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 31.12.2015 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	184 274	21,28%	21,28%
Metalskład Sp. z o. o.*	58 711	6,78%	6,78%
Grzegorz Tajak	58 965	6,81%	6,81%
Maciej Błasiak	10 046	1,16%	1,16%
Anna Koczur-Purgał	7 736	0,89%	0,89%
Izabela Wesołowska	3 150	0,36%	0,36%

Ilość posiadanych akcji przez osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących na dzień publikacji tj. na 21.03.2016 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	184 274	21,28%	21,28%
Metalskład Sp. z o. o.*	58 751	6,78%	6,78%
Grzegorz Tajak	59 965	6,92%	6,92%
Maciej Błasiak	11 419	1,32%	1,32%
Anna Koczur-Purgał	9 549	1,10%	1,10%
Izabela Wesołowska	3 150	0,36%	0,36%

* 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 warrantów 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. warrantów 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 2012 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 przynajmniej 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 2012 roku do 31 grudnia 2020 roku.

Powyższe informacje o opcjach zostały obliczone i zaprezentowane przed scaleniem akcji

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. (przed scaleniem)

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 2010	2009	31-05-2010	944 880	2,00	0,40	377 952,00	302 361,60
- warrantów seria C - w roku 2012	2010	31-05-2012	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.

Powyższe informacje o opcjach zostały obliczone i zaprezentowane przed scaleniem akcji

7. 16 Rezerwy na podatek odroczony i inne

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2015
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 371	68	6	3 433
- różnica między wartością księgową a podatkową aktywów trwałych	2 748	68	0	2 816
- pozostałe tytuły	623	0	6	617

7. 17 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zgodnie z MSR 19 par. 63 Spółka ERG S.A. dokonała szacunku rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych wg metody aktuarialnej. Raport uprawnionego aktuarium obejmuje wyliczenie rezerw na odprawy emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe.

Pozostałe Spółki z Grupy nie dokonują szacunku rezerw na świadczenia pracownicze ze względu na nieistotną wartość tej rezerwy. W Spółce BIOERG zatrudniona jest 1 osoba, natomiast w spółce FOLPAK 2.

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2015
Rezerwy długoterminowe	262	14	56	220
- świadczenia emerytalne	75	7	21	61
- świadczenia rentowe	57	0	7	50
- nagrody jubileuszowe	130	7	28	109
Rezerwy krótkoterminowe	176	228	176	228
- świadczenia emerytalne i rentowe	6	17	6	17
- nagrody jubileuszowe	18	16	18	16
- urlopy	152	195	152	195

Struktura zatrudnienia

Przekazane dane obejmują 154 pracowników (stan na 31.12.2015 r.)

Struktura grupy wg przedstawionych danych jest następująca:

31 grudnia 2015 r.	Kobiety	Mężczyźni	Ogółem
Liczba osób	68	86	154
Średni wiek (w latach)	43	43	43
Średnie wynagrodzenie	2 060	2 385	2 241

Założenia techniczne oraz zasady wyliczeń

Parametrami, które mają istotny wpływ na wysokość wartości obecnej zobowiązań są:

- stopa mobilności (rotacja) pracowników
- stopa procentowa
- stopa wzrostu płac

Pierwszym z parametrów są założenia dotyczące mobilności zatrudnionych pracowników. Zastosowano współczynnik w wysokości 3,5%

Ponadto w kalkulacjach przyjęto następujące założenia:

- ze względu na długi horyzont czasowy rozpatrywanych zobowiązań, założono realną stopę zwrotu z inwestycji na poziomie 2,6% rocznie.
- prawdopodobieństwa zgonu oparto na wskaźnikach umieralności opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny (Trwanie Życia 2013 r., Główny Urząd Statystyczny, Warszawa, 2013 r.).
- ze względu na brak wyczerpujących historycznych danych dotyczących nabywania prawa do renty inwalidzkiej prawdopodobieństwa inwalidztwa oparto na statystykach dotyczących orzekania grup inwalidzkich przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych.
- Stopa wzrostu płac została przyjęta na poziomie 2,3%
- obliczenia zostały dokonane w złotych polskich.

Kalkulacja rezerwy została poczyniona dla osób obecnie zatrudnionych i nie dotyczy osób, które zostaną przyjęte do pracy w przyszłości.

Wyliczenia polegają na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości nagrody lub odprawy emerytalnej, do której pracownik nabył prawo wg stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty nagrody lub świadczenia. Uwzględnia się przy tym, że bazowe wynagrodzenie każdego z pracowników będzie się zmieniać w czasie wg określonych założeń.

Wyliczenie wartości obecnej odprawy rentowej polega na wyznaczeniu aktuarialnej wartości obecnej wypłat na dzień kalkulacji.

7. 18 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek	14 707	11 469
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń w tym	536	461
- ZUS, CIT, PIT	514	420
- VAT oraz Akcyza	20	18
- PDOP	0	21
- inne	2	2
Wynagrodzenia	411	387
Pozostałe zobowiązania	0	32
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	15 654	12 349
w tym:		
Część długoterminowa	0	0
Część krótkoterminowa	15 654	12 349

• Analiza wymagalności zobowiązań, w tym długoterminowych:

Struktura wymagalności zobowiązań – zakres dni	terminowe i			RAZEM
	do 90	90-180	pow.180	
Zobowiązania krótkoterminowe	15 641	0	2	15 654
Zobowiązania handlowe	14 694	0	0	14 707
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń	536	0	2	536
Wynagrodzenia	411	0	0	411
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0

7. 19 Kredyty i pożyczki

Długoterminowe	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2015 r.</u>	<u>31 grudnia 2014 r.</u>
Pożyczki	0	0
Kredyty pozostałe	0	196
Razem	0	196

Krótkoterminowe	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2015 r.</u>	<u>31 grudnia 2014 r.</u>
Pożyczki	0	0
Kredyt w rachunku bieżącym	3 824	3 711
Kredyty pozostałe	1 595	464
Razem	5 419	4 175

Wyszczególnienie pozycji kredytowych na dzień 31 grudnia 2015 roku

Nazwa banku / instytucji finansowej	kwota przyznanego kredytu	stan zadłużenia -		stan zadłużenia razem	Termin spłaty	oprocentowanie	zabezpieczenie transakcji
		krótko-terminowe	długo-terminowe				
Pekao S.A. Dąbrowa Górnicza	4 000 kredyt w rachunku bieżącym	2 993	0	2 993	30-09-2016	WIBOR 1M + marża banku	Zastaw rejestrowy na zapasach, cesja wierzytelności na kontrahentach oraz weksel in blanco
ING Bank Śląski S.A. Katowice	2000 kredyt w rachunku bieżącym	831	0	831	05-01-2016	WIBOR 1M + marża banku	Zabezpieczenie spłaty wpływami na rachunek
mBank S.A. Warszawa	2 077 kredyt inwestycyjny	1 595	0	1 595	30-12-2016	WIBOR 1M + marża banku	Cesja wierzytelności na umowie z tytułu umowy sprzedaży linii do produkcji folii oraz weksel in blanco
RAZEM		5 419	0	5 419			

7. 20 Leasing

Środki trwale użytkowane na podstawie umowy leasingowej obejmują:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2015 r.</u>	<u>31 grudnia 2014 r.</u>
Aktywowane raty z tytułu leasingu, w tym:	4 977	5 058
- maszyny produkcyjne	4 692	4 692
- środki transportu	285	366
Umorzenia, w tym:	873	534
- maszyny produkcyjne	769	441
- środki transportu	104	93
Wartość księgowa netto, w tym:	4 104	4 524
- maszyny produkcyjne	3 923	4 251
- środki transportu	181	273

Amortyzacja środków trwałych użytkowanych na podstawie zawartych umów leasingowych

- w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 roku wyniosła	270 tys. zł
- w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku wyniosła	380 tys. zł

Wyszczególnienie pozycji leasingowych na dzień 31 grudnia 2015 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	1 800	216	0	216	15-05-2016	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii
SG. Equipment Finance Warszawa	46	7	2	9	17-02-2017	Środek transportu
SG. Equipment Finance Warszawa	48	11	4	15	25-06-2017	Środek transportu
Pekao Leasing Sp. z o.o. w Warszawie	3 009	399	1 160	1 559	01-04-2019	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii
Pekao Leasing Sp. z o.o. w Warszawie	82	13	16	29	08-08-2017	Wózek widłowy Jungheinrich
Pekao Leasing Sp. z o.o. w Warszawie	80	28	14	42	12-09-2017	Środek transportu
Zobowiązanie z tytułu leasingu z datą realizacji 2016 r. - Pekao Leasing Sp. z o.o.	1 844	0	1 844	1 844	-	Dotyczy częściowej zapłaty, jaką uiszczył Pekao Leasing Sp. z o. o. na rzecz ERG S.A. z tytułu umowy sprzedaży linii produkcyjnej realizowanej w ramach leasingu zwrotnego. Po zapłacie całej kwoty ERG S.A. wykaże zobowiązanie z tytułu leasingu na pełną wartość sprzedaży netto i rozpocznie regularny leasing linii produkcyjnej.
RAZEM		674	3 040	3 714		

W dniu 19 sierpnia 2015 roku Spółka ERG S.A. zawarła z mLeasing Sp. z o.o. umowę leasingową na zakup nowej linii produkcyjnej na kwotę
W dniu 11 września 2015 roku ERG S.A. zawarła z Pekao Leasing Sp. z o.o. umowę leasingową na zakup nowej linii produkcyjnej na kwotę
Opisane powyżej nowe linie produkcyjne do rozdmuchu folii zwiększą w 2016 r. moce produkcyjne Spółki o ponad 20%.

Znaczące postanowienia umów leasingowych

- okres leasingu wynosi zazwyczaj 5 lat,
- podstawę ustalania kwoty warunkowych opłat leasingowych stanowi WIBOR – dla umów nominowanych w złotych powiększone o marżę
- 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 Grupę Kapitałową ERG instrumentach finansowych

1 Aktywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
2. Pożyczki udzielone	419	571
a). krótkoterminowe	419	571
- pożyczka udzielona Firmie Broker	40	55
- pożyczka udzielona Firmie Flexokolor*	303	303
- pożyczka udzielona Firmie RENT-SYSTEM	10	50
- pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	264	347
- odpis na pożyczkę udzieloną Firmie Flexokolor*	-303	-303
- odsetki od pożyczek	105	119
b). długoterminowe	0	0
- pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	0	0
3. Należności handlowe	17 545	15 841
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	295	1 332

* w przedmiocie pożyczki został utworzony odpis aktualizacyjny

2 Pasywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
- Zobowiązania finansowe długoterminowe (kredyty i pożyczki)	0	196
- Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (kredyty i pożyczki)	5 419	4 175
- Zobowiązania finansowe długoterminowe (leasing)	3 040	1 995
- Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (leasing)	674	873
- Zobowiązania handlowe	14 707	11 469

W dniu 8 sierpnia 2013 roku Spółka zawarła nową umowę leasingową z Pekao Leasing Sp. z o.o. na finansowanie wózka widłowego na kwotę 82 tys. zł na okres 48 miesięcy. W dniu 5 marca 2014 roku Spółka podpisała aneks zwiększający wartość leasingu na wózek widłowy o 10 tys. zł. W dniu 17 lutego 2014 roku Spółka zawarła z SG Equipment Leasing Sp. z o.o. umowę leasingową na zakup samochodu na kwotę 46 tys. zł na okres 37 miesięcy. W dniu 1 kwietnia 2014 roku Spółka zawarła umowę leasingową z Pekao Leasing Sp. z o.o. na finansowanie nowej linii produkcyjnej na kwotę 2.794 tys. zł na okres 60 miesięcy. W dniu 25 czerwca 2014 roku Spółka zawarła z SG Equipment Leasing Sp. z o.o. umowę leasingową na zakup samochodu na kwotę 48 tys. zł na okres 37 miesięcy.

W dniu 19 sierpnia 2015 roku Spółka ERG S.A. zawarła z mLeasing Sp. z o.o. umowę leasingową na zakup nowej linii produkcyjnej na kwotę 2.334 tys. zł netto na okres 60 miesięcy. Na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. na 21 marca 2016 r. bieg realizacji umowy jeszcze się nie rozpoczął.

W dniu 11 września 2015 roku ERG S.A. zawarła z Pekao Leasing Sp. z o.o. umowę leasingową na zakup nowej linii produkcyjnej na kwotę 2.638 tys. zł netto na okres 60 miesięcy. Na dzień 31 grudnia 2015 r. umowa nie została zrealizowana. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. na 21 marca 2016 r., bieg realizacji umowy leasingowej rozpoczął się.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Klasy instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy zmiany stopy procentowej o +0,5%	Wpływ na wynik finansowy zmiany stopy procentowej o -0,5%
Kredyty i pożyczki	5 419	5 419	-27,10	27,10
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 714	3 714	-18,57	18,57
Razem			-45,67	45,67

7. 22 Podatek dochodowy

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Podatek bieżący	183	51
Podatek odroczony	106	-124
Razem	289	-73

Zysk (strata) brutto stan na 31.12.2015	1 724
Obciążenie podatkowe wg zastosowanej stawki podatkowej 19%	328
- pozostałe	-39
Obciążenie podatkowe	289
	289

7. 23 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółki kontrolowane przez znaczącego inwestora zrealizowały z GK ERG S.A. następujące transakcje w okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

Podmiot powiązany	Zakupy od jednostek powiązanych	Przychody od jednostek powiązanych	Należności od jedn. pow.	Należności od jedn. pow. z tyt. odsetek od pożyczek	Zobowiązani a wobec jedn. pow.	Pożyczki udzielone jednostkom powiązany	Odsetki od udzielonych pożyczek jedn. pow.
RAZEM	2 021	128	41	0	0	0	0

7. 24 Pozycje pozabilansowe

Informacje odnośnie pozycji pozabilansowych znajdują się w nocie 7.3.

7. 25 Objaśnienia dotyczące rachunku przepływu środków pieniężnych

Pozycja	31.12.2015
Środki pieniężne w rachunku przepływów	349
Środki pieniężne w bilansie	295
Różnica	54

W bilansie środki pieniężne wykazane są w kwocie 295 tys. zł. na 31.12.2015 natomiast środki pieniężne na koniec okresu 31.12.2015 w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wykazane są w kwocie 349 tys. zł. Różnica wynika faktu, iż środki pieniężne spółki Bioerg S.A. w bilansie prezentowane są w Aktywach przeznaczonych do zbycia, natomiast w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych są wykazane jako środki pieniężne na koniec okresu.

7. 26 Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe

Dla Grupy Kapitałowej ERG podstawowym podziałem na segmenty jest segmentacja branżowa, która jest decydująca dla określenia rodzaju ryzyka i stóp zwrotu osiąganych przez Grupę. Emitent prowadził w roku 2015 działalność w ramach segmentu branżowego - produkcji wyrobów z tworzyw sztucznych, w tym:

- produkcja wyrobów foliowych,
- produkcja wyrobów wtryskowych.

Stan na 31-12-2015:

Rodzaj asortymentu		Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży		75 621	4 962	1 589	2 204	84 376
Koszty segmentu	Techniczny koszt wytworzenia	68 275	4 506	1 267	1 297	75 345
Zysk/ (strata) segmentu (marża brutto)*		7 346	456	322	907	9 031
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży						8 055
Pozostałe przychody operacyjne						2 582
Pozostałe koszty operacyjne						1 790
Przychody finansowe						138
Koszty finansowe						182
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem						1 724
Podatek dochodowy						289
Zysk/ (strata) netto						1 435
Aktywa segmentu						
Aktywa nieprzypisane						62 647
Razem aktywa						62 647
Pasywa segmentu						
Pasywa nieprzypisane						62 647
Razem pasywa						62 647

Stan na 31-12-2014:

Rodzaj asortymentu		Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży		70 732	5 121	10 805	1 644	88 302
Koszty segmentu	Techniczny koszt wytworzenia	64 360	4 755	10 503	734	80 352
Zysk/ (strata) segmentu (marża brutto)*		6 372	366	302	910	7 950
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży						7 636
Pozostałe przychody operacyjne						1 165
Pozostałe koszty operacyjne						1 572
Przychody finansowe						80
Koszty finansowe						542
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem						-555
Podatek dochodowy						-73
Zysk/ (strata) netto						-482
Aktywa segmentu						
Aktywa nieprzypisane						55 349
Razem aktywa						55 349
Pasywa segmentu						
Pasywa nieprzypisane						55 349
Razem pasywa						55 349

Finansowanie, podatek dochodowy oraz pozycje kosztów zarządu, sprzedaży i pozostałych przychodów/kosztów netto są zarządzane na poziomie Spółki i nie są alokowane do segmentów operacyjnych. Ocena segmentów dokonywana jest na podstawie zysku ze sprzedaży.

Segmenty dotyczące produkcji wyrobów foliowych i wtryskowych posiadają rozproszoną bazę klientów stąd nie występuje koncentracja klientów powodująca uzyskiwanie przychodów ze sprzedaży z tytułu transakcji z pojedynczym klientem na poziomie wyższym niż 10% ogółu przychodów.

* 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:	
	<u>31 grudnia 2015 r.</u>	<u>31 grudnia 2014 r.</u>
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów oraz usług, w tym:	84 231	88 285
- sprzedaż krajowa	74 798	81 774
- sprzedaż na eksport	9 433	6 511

7. 27 Przychody i koszty finansowe

	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2015 r.</u>	<u>31 grudnia 2014 r.</u>
Przychody finansowe		
Rachunki i lokaty bankowe	0	1
Pożyczki i należności	54	23
Odsetki naliczone dostawcom	10	14
Przychody odsetkowe:	64	38
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych :	72	0
Pozostałe	0	42
Pozostałe przychody finansowe	2	42
Razem	138	80

	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2015 r.</u>	<u>31 grudnia 2014 r.</u>
Koszty finansowe		
Odsetki od pożyczek, kredytów i instrumentów dłużnych	76	203
Odsetki od zobowiązań handlowych i pozostałych	12	45
Odsetki od pozostałych zobowiązań finansowych	83	100
Koszty odsetkowe:	171	348
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych :	0	0
Strata na różnicach kursowych	7	23
Pozostałe koszty finansowe + prowizje od kredytów	4	171
Pozostałe koszty finansowe	11	194
Razem	182	542

7. 28 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2015 r.</u>	<u>31 grudnia 2014 r.</u>
Pozostałe przychody operacyjne		
Zyski ze zbycia rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych		25
Zyski ze zbycia aktywów:	0	25
Zapasy		0
Należności handlowe i pozostałe		305
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	0	305
Dotacje	275	149
Rozwiązanie rezerw	1 372	295
Otrzymane kary i odszkodowania	13	34
Inne	922	357
Pozostałe przychody operacyjne:	2 582	835
Razem	2 582	1 165

	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2015 r.</u>	<u>31 grudnia 2014 r.</u>
Pozostałe koszty operacyjne		
Straty ze zbycia aktywów:	64	0
Zapasy	825	574
Należności handlowe i pozostałe	94	207
Pozostałe	-9	44
Utworzenie odpisów aktualizujących:	910	825
Zapłacone kary i odszkodowania	2	45
Utworzenie rezerw	485	282
Inne	329	420
Pozostałe koszty operacyjne:	816	747
Razem	1 790	1 572

7. 29 Zmiany danych porównawczych

Dane porównywalne na 31.12.2014

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	dane opublikowane	dane porównawcze po przekształceniu	
	31 grudnia 2014	korekta	31 grudnia 2014
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	25 820	-328	25 492
Zapasy	6 592	-66	6 526
Nieruchomości inwestycyjne	1 016	1 942	2 958
PASYWA			
Kapitał z aktualizacji wyceny	893	1 306	2 199
Zyski (strata) netto	-309	-173	-482
Rezerwa na podatek dochodowy	3 067	304	3 371
Krótkoterminowe rezerwy	121	109	230
Rozliczenia międzyokresowe	325	-325	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów (zobowiązania długoterminowe)	0	265	265
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów (zobowiązania krótkoterminowe)	0	60	60
Sprawozdanie z całkowitych dochodów			
Zysk netto	za rok 2014 -309	korekta -173	za rok 2014 -482

1. Korekta błędu poprzedniego okresu dotycząca przekwalifikowania nieruchomości na nieruchomość inwestycyjną		
Wartość brutto środka trwałego		-432
Wartość umorzenia		104
Nieruchomość inwestycyjna zgodnie z wyceną DCF		1 942
Kapitał z aktualizacji wyceny		-1 306
Rezerwa na podatek odroczony		-304
2. Korekta błędu poprzedniego okresu dotycząca utworzenia rezerwy na opłatę zastępczą z tytułu certyfikatów energetycznych w ciężar wyniku (tj. 2014 roku):		
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-109
Rezerwa na opłatę zastępczą		109
3. Korekta błędu poprzedniego okresu dotycząca udzielonego rabatu w części dotyczącej zapasów (tj. 2014 roku):		
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-66
Odpis aktualizujący materiały		66
4. Korekta reklasifikacyjna amortyzacji od niewykorzystanych mocy produkcyjnych w 2014 roku		
Pozostałe koszty operacyjne		-1 457
Amortyzacja		1 457

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 Grupa narażona jest na ryzyko braku możliwości pozyskania nowego finansowania uzależnionego od oceny zdolności kredytowej przez instytucje finansowe. Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy tworząc miesięczne plany wpływów i wydatków, których celem jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania.

Grupa ERG S.A. na bieżąco monitoruje ekspozycję na ryzyko płynności, stosując do tego m.in. analizę wybranych wskaźników płynności i wskaźnika zadłużenia do EBITDA.

Poniżej przedstawiono analizę wymagalności umownych (okresy spłat) dla zobowiązań finansowych:

Stan na 31.12.2015	do 3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	3-5 lat	> 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	1 595	0	2 993	831	0	0	5 419
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	215	243	244	2 046	1 565	0	4 313
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań z tyt. Podatków)	15 654	0	0	0	0	0	15 654
RAZEM	17 464	243	3 237	2 877	1 565	0	25 386

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest z wiarygodnością kredytową odbiorców Grupa oraz instytucji finansowych, w których Grupa deponuje środki pieniężne.

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

Grupa ERG S.A. współpracuje z trzema bankami w zakresie produktów rozliczeniowych oraz kredytowych. Są to banki o ugruntowanej pozycji

- **Bank Pekao S.A.** (rating: **A-**),
- **ING Bank Śląski S.A.** (rating: **A-**),
- **mBank S.A.** (rating: **BBB**).

Grupa ERG S.A. stale monitoruje również jakość posiadanych należności, które wynikają z prowadzonej działalności gospodarczej. Stosuje przy

Zestawienie jakości posiadanych należności handlowych oraz tych z tytułu udzielonych pożyczek na dzień 31.12.2015 r. prezentują poniższe

Należności handlowe (brutto)	w tys. zł	zabezpieczenie
Dobrej jakości nieprzeterminowane	17 069	-
Dobrej jakości przeterminowane:	476	porozumienie
Złej jakości przeterminowane	4 374	odpis 100%
SUMA	21 919	-

Należności z tyt. udzielonych pożyczek wraz	w tys. zł	zabezpieczenie
Dobrej jakości nieprzeterminowane	722	hipoteka, inne
Dobrej jakości przeterminowane:	-	-
Złej jakości przeterminowane:	303	odpis 100%
SUMA	419	-

Pozostałe należności (brutto)	w tys. zł	zabezpieczenie
Dobrej jakości nieprzeterminowane	790	-
Dobrej jakości przeterminowane:	-	-
Złej jakości przeterminowane:	156	odpis 100%
SUMA	634	-

Wyszczególnione powyżej należności handlowe, z tytułu udzielonych pożyczek oraz pozostałe należności, określone zostały jako **Dobrej** Dobrej jakości przeterminowane należności handlowe zabezpieczone są kontrolowanymi przez ERG S.A. depozytami stanowiącymi przedmiot

Ryzyko stóp procentowych

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

Ryzyko stóp procentowych

Ryzyko walutowe

ERG S.A. narażona jest na ryzyko walutowe głównie z tytułu prowadzenia działalności podstawowej, tj. transakcji sprzedaży produktów i Spółka zabezpiecza się przed ryzykiem walutowym stosując hedging naturalny, wyrażony m.in. w kompensowaniu wpływów z wydatkami ERG S.A. przy zabezpieczaniu ryzyka walutowego nie korzysta z terminowych transakcji walutowych i tym podobnych.

Zestawienie sald środków pieniężnych w walutach obcych zaprezentowano poniżej:

2015	Bank/rachunek	Wartość na dzień 31.12.2015 w walucie	Wartość na dzień 31.12.2014 w walucie	Wpływ na wynik finansowy zmiany kursu walutowego o 5%	
	ING EUR	56	39		3
	ING USD	0	11		0
	mBank EUR	1	0		0
	KB EUR	0	-155		0
	BZWBK EUR	0	1		0
	Pekao EUR	4	0		0

Zestawienie należności i zobowiązań w walutach obcych zaprezentowano poniżej:

Rozrachunki z tytułu dostaw i usług	Waluta	Wartość na dzień 31.12.2015 w walucie	Wartość na dzień 31.12.2014 w walucie	Wpływ na wynik finansowy zmiany kursu walutowego o 5%
Należności	EUR	150	157	8
Zobowiązania	EUR	-650	-227	-33

7. 31 Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej ERG.

Podstawowymi celami Grupy Kapitałowej ERG 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 Spółki.

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 31.12.2015 roku na Spółce ERG S.A. nie ciąży żadne zewnętrzne ograniczenia (regulacje lub zasady) dotyczące zarządzania kapitałem.

7. 32 Wycena wartości godziwej

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się w następujący sposób:

- wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych,
- wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, z zastosowaniem rynkowej stopy dyskontowej na dzień bilansowy.

Wartości bilansowe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym według zamortyzowanego kosztu są przybliżeniem ich wartości godziwej.

7. 33 Informacja o strukturze zatrudnienia

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Pracownicy umysłowi	31	32
Pracownicy fizyczni	132	127
razem	163	159

7. 34 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.

Na dzień 31 grudnia 2015 w ramach pożyczki udzielonej we wcześniejszym okresie przez ERG S.A., firmie „BROKER” Dariusz Purgał pozostało do spłacenia kapitału w kwocie 40 tys. zł. Natomiast na dzień publikacji do spłaty kapitału pozostała kwota 40 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2015 w ramach pożyczki udzielonej we wcześniejszym okresie przez ERG S.A., firmie „Rent-System” Grzegorz Tajak pozostało do spłacenia kapitału w kwocie 10 tys. zł. Natomiast na dzień publikacji pożyczka została spłacona.

7. 35 Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu jednostki dominującej i jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie Zarządu		Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Wynagrodzenie brutto	581	478	1 019	1 259
Wartość innych świadczeń	0	0	0	0
Razem	581	478	1 019	1 259

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

7. 36 Informacja o wynagrodzeniu za badanie sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Wynagrodzenie netto w roku za badanie roczne i przegląd półroczny	34	33

7. 37 Data zatwierdzenia do publikacji

Sprawozdanie finansowe Grupy ERG S.A. za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 18 marca 2016 roku.

Natomiast sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 czerwca 2015 roku.

Podpisy Zarządu

<u>18-03-2016</u>	<u>Robert Groborz</u>	<u>Prezes Zarządu</u>	
Data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis

<u>18-03-2016</u>	<u>Grzegorz Tajak</u>	<u>Członek Zarządu</u>	
Data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

<u>18-03-2016</u>	<u>Anna Szafarczyk-Kasicka</u>	<u>Prezes Zarządu</u>	
Data	Imię i nazwisko	ASK-Finance Sp. z o.o. stanowisko/ funkcja	podpis