



Grupa Kapitałowa

ERG S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za I półrocze 2015 r.

Dąbrowa Górnicza, 26 sierpnia 2015 rok

Raport półroczny PSr 1/2015

(zgodnie z § 82 ust. 1 i § 90 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r.
- Dz. U. Nr 33, poz. 259)
(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Za I półrocze roku obrotowego 2015 obejmujący okres od 2015-01-01 do 2015-06-30 zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN).

ERG Spółka Akcyjna (pełna nazwa emitenta)	
ERG S.A. (skrótowa nazwa emitenta)	Przemysł tworzyw sztucznych (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
42-520 (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	4
Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania	5
I Informacje ogólne	6
1 Informacje o jednostce dominującej, grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.	6
2 Skład Grupy Kapitałowej.	6
3 Zarząd i Rada Nadzorcza emitenta.	7
4 Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.	9
5 Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie.	9
6 Założenie kontynuowania działalności.	9
7 Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń.	9
8 Procedury ładu korporacyjnego.	9
II Stosowane zasady rachunkowości	9
1 Podstawy konsolidacji.	9
2 Stosowane zasady rachunkowości.	10
3 Kurs EURO użyty do przeliczeń.	10
III Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	10
1 Wybrane dane finansowe.	10
2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.	11
3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.	13
4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.	14
5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	15
6 Aktywa i zobowiązania warunkowe.	15
7 Wybrane dane objaśniające do sprawozdania finansowego.	16
7.1. Stosowane zasady rachunkowości.	16
7.2. Objasnienia dotyczące rachunku przepływu środków pieniężnych.	25
7.3. Informacja o rezerwach i odpisach aktualizujących.	25
7.4. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe.	25
7.5. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.	27
7.6. Transakcje z podmiotami powiązanymi.	27
7.7. Informacje o posiadanych przez Grupę Kapitałową ERG instrumentach finansowych.	28
7.8. Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej ERG.	29
7.9. Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną.	29
7.10. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej.	29
7.11. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.	29
7.12. Poniesione nakłady inwestycyjne.	29
7.13. Znaczące zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.	30
7.14. Znaczące zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.	30
7.15. Znaczeni akcjonariusze.	30
7.16. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu półrocznego, odrębnie dla każdej z osób.	31
7.17. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.	32
7.18. Informacje o działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.	32
7.19. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.	32
7.20. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący	33
7.21. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.	33
7.22. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitału własnego emitenta.	33
7.23. Korekty błędów poprzednich okresów/danych porównywalnych.	33
7.24. Informacja o dodatkowych działaniach Spółki, nie podlegających konsolidacji	33
7.25. Data zatwierdzenia do publikacji.	33

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 S.A. za I półrocze 2015 roku i dane porównywalne roku sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej. Niniejszy raport odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Oświadczamy również, że „Sprawozdanie Zarządu” zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki w okresie sprawozdawczym, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

.....
Prezes Zarządu

.....
Członek Zarządu

Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania

ERG S.A.

OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

Dla Akcjonariuszy ERG S.A.

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

.....
Członek Zarządu

.....
Członek Zarządu

I. Informacje ogólne

1. Informacje o jednostce dominującej, Grupie Kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Spółką dominującą jest ERG Spółka Akcyjna, który na dzień 30.06.2015 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 30.06.2015 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 30.06.2015 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 Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr KRS: 0000085389;

PKD: 2222Z - produkcja opakowań z tworzyw sztucznych.

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek – przemysł tworzyw sztucznych.

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. nr 184 poz. 1539) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (DZ. U. 2014, poz. 133). Niniejszy raport finansowy jest zgodny z MSR 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

2. Skład Grupy Kapitałowej

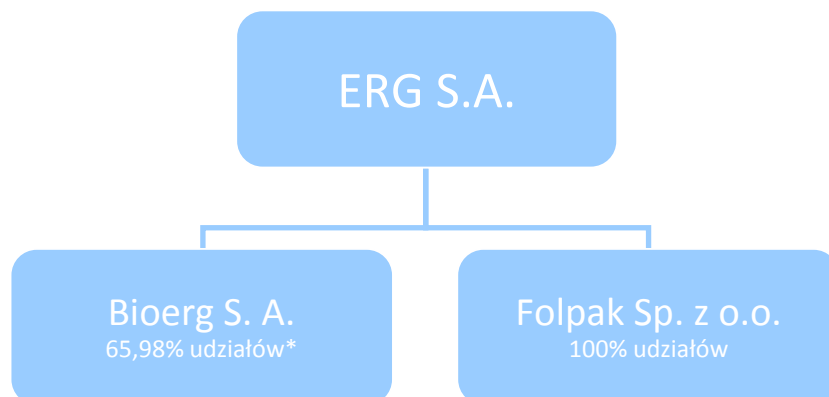
Emitent tworzy Grupę Kapitałową, w której jest podmiotem dominującym.

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:

- BIOERG S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.
- FOLPAK Sp. z o. o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej,

Schemat Grupy Kapitałowej ERG S.A.



* na dzień bilansowy 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień publikacji raportu tj. 26 sierpnia 2015 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 I półroczu 2015 roku nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. Skład Zarządu w opisie poniższym 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 I półroczu 2015 roku nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. Skład Zarządu w opisie poniższym punkcie 3.

W dniu 17 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki FOLPAK Sp. z o.o. z siedzibą Dąbrowie Górniczej mocą uchwały nr 1/XII/2012 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. Podwyższeni 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

Skład Zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2014:

Członek Zarządu – Piotr Szewczyk

Zarząd ERG S.A. informuje, że w dniu 17 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę, mocą której z dniem 01.01.2015r w skład Zarządu powołano:

Prezes Zarządu – Robert Groborz

Członek Zarządu – Grzegorz Tajak

Skład Zarządu Emitenta na dzień 31 marca 2015:

Prezes Zarządu – Robert Groborz
Członek Zarządu – Piotr Szewczyk
Członek Zarządu – Grzegorz Tajak

W dniu 31 marca 2015 roku Pan Piotr Szewczyk złożył rezygnację ze stanowiska Członka Zarządu.

Skład Zarządu Emitenta na dzień 30 czerwca 2015 oraz na przekazania niniejszego raportu :

Prezes Zarządu – Robert Groborz
Członek Zarządu – Grzegorz Tajak

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2014:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Dariusz Purgał
Pierwszy Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Anna Koczur-Purgał
Drugi Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Grzegorz Tajak
Członek Rady Nadzorczej – Marek Migas
Sekretarz Rady Nadzorczej – Maciej Błasiak

Zarząd ERG S.A. informuje, że w dniu 17.12.2014 r. Rada Nadzorcza ERG S.A. podjęła uchwałę, mocą której z dniem 01.01.2015 r. Panią Annę Koczur-Purgał powołano na stanowisko Przewodniczącej Rady Nadzorczej ERG S.A., natomiast Pana Marka Migasa powołano na stanowisko Pierwszego Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej ERG S.A.

W dniu 17.12.2014 r. Pan Grzegorz Tajak, Drugi Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej ERG S.A. złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 31.12.2014 r.

W dniu 17.12.2014 r. Pan Maciej Błasiak, Sekretarz Rady Nadzorczej ERG S.A. złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 31.12.2014 r.

W dniu 29.12.2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ERG S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Panią Izabelę Wesołowską ze skutkiem na dzień 01.01.2015 r.

W dniu 29.12.2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ERG S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Panią Marię Czyżewicz-Tajak ze skutkiem na dzień 01.01.2015 r.

Zarząd ERG S.A. informuje, że w dniu 02.01.2015 r. Rada Nadzorcza ERG S.A. podjęła uchwałę, mocą której z dniem 02.01.2015 r. Panią Marię Czyżewicz-Tajak powołano na stanowisko Drugiego Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej ERG S.A., natomiast Pana Dariusza Purgała powołano na stanowisko Sekretarza Rady Nadzorczej ERG S.A.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 30 czerwca 2015 r. oraz dzień publikacji:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Anna Koczur - Purgał
Pierwszy Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Marek Migas
Drugi Zastępca 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 XIII.

Skład Zarządu Spółki zależnej FOLPAK Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2014:

Członek Zarządu – Piotr Szewczyk

Skład Zarządu Spółki zależnej FOLPAK Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2015:

W dniu 2 stycznia 2015 roku Pan Robert Groborz został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu Folpak Sp. z o.o. W dniu 31 marca 2015 roku Pan Piotr Szewczyk złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu.

Prezes Zarządu - Robert Groborz
Członek Zarządu - Piotr Szewczyk

Skład Zarządu Spółki zależnej FOLPAK Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2015 oraz na dzień przekazania niniejszego raportu:

Prezes Zarządu – Robert Groborz

Skład Zarządu Spółki zależnej BIOERG S.A. na dzień 31 grudnia 2014:

Prezes Zarządu – Piotr Szewczyk

Skład Zarządu Spółki zależnej BIOERG S.A. na dzień 31 marca 2015:

W dniu 17.12.2014 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Członka Zarządu od dnia 01.01.2015 Pana Roberta Groborz. W związku z rezygnacją z pełnionej funkcji przez Pana Piotra Szewczyka w dniu 31.03.2015, w dniu 29.04.2015 Rada Nadzorcza Spółki od dnia 29.04.2015 powołała dotychczasowego Członka Zarządu, Pana Roberta Groborz, na stanowisko Prezesa Zarządu.

Prezes Zarządu – Piotr Szewczyk
Członek Zarządu - Robert Groborz

Skład Zarządu Spółki zależnej BIOERG S.A. na dzień 30 czerwca 2015 oraz na dzień przekazania niniejszego raportu:

Prezes Zarządu – Robert Groborz

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 30.06.2015 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przedstawione na dzień 30.06.2014 oraz na dzień 31.12.2014. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują okres od 1.01.2014 do 30.06.2014 roku (sprawozdania ze zmian w kapitale własnym również za okres od 1.01.2014 do 31.12.2014 roku). Sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej obejmują te same czasookresy.

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

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

6. Założenie kontynuowania działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

7. Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń

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.

II. 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 30 czerwca 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 dominującą 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 wyczenia wartości firmy tzn. przez tzw. ruch na kapitałach „equity movement”.

2. Stosowane zasady rachunkowości

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 - 4,1944 PLN / EURO (tabela 124/A/NBP/2015 z 30.06.2015)
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 - 4,1341 PLN / EURO
2014 rok - 4,1784 PLN / EURO

III. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	I półrocze narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-06-30	I półrocze narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-06-30	I półrocze narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-06-30	I półrocze narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-06-30
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EURO	w tys. EURO
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz usług	42 673	47 955	10 322	11 477
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 170	210	283	50
Zysk (strata) brutto	1 180	12	285	3
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	929	-115	225	-28
Zysk (strata) netto	936	-92	226	-22
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 897	2 364	459	566
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-991	-1 373	-240	-329
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 663	-1 933	-402	-463
Przepływy pieniężne netto, razem	-757	-942	-183	-225
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EURO)	1,07	0,00	0,26	0,00
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
Aktywa, razem	55 202	53 802	13 161	12 623
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 144	23 539	5 756	5 523
Zobowiązania długoterminowe	5 083	5 520	1 212	1 295
Zobowiązania krótkoterminowe	18 451	17 694	4 399	4 151
Kapitał własny	31 058	30 263	7 405	7 100
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej	30 571	29 783	7 289	6 988
Kapitał zakładowy	17 322	17 322	4 130	4 064
Liczba akcji (w szt.)	866 100	866 100	866 100	866 100
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	35,30	34,39	8,42	8,07

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	NOTA	stan na	stan na	stan na
		2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
		w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
AKTYWA				
Aktywa trwałe		28 090	28 793	30 012
Rzeczowe aktywa trwałe		25 070	25 921	27 078
Grunty		7	7	7
Budynki i budowle		6 366	6 471	6 558
Maszyny		17 840	18 812	17 037
Pojazdy mechaniczne		334	423	512
Pozostałe		58	88	132
Środki trwałe w budowie	7.12	465	120	2 832
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0	0	0
Wartości niematerialne		1 501	1 619	1 737
Wartości niematerialne w trakcie realizacji	7.12	312	0	0
Pożyczki i należności	7.7	0	0	0
Udziały w jednostkach zależnych		0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7.3	190	237	160
Nieruchomości inwestycyjne		1 017	1 016	1 037
Aktywa obrotowe		27 112	25 009	30 692
Zapasy	7.3	6 673	6 592	8 643
Materiały		2 320	1 887	3 455
Materiały pomocnicze		0	0	0
Produkty w toku		880	812	1 000
Wyroby gotowe		3 255	3 537	3 824
Towary		218	356	364
Należności handlowe i pozostałe		18 734	16 403	19 809
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	7.6	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	7.7	18 190	15 841	18 535
Przedpłaty		0	0	0
Pozostałe należności	7.7	544	562	1 274
Należności z tytułu podatków dochodowych		0	0	0
Pożyczki i należności	7.7.	569	571	566
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.7	575	1 332	1 165
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		561	111	509
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
Aktywa ogółem		55 202	53 802	60 704

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	stan na	stan na	stan na
		2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
		w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY		31 058	30 263	30 508
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej		30 571	29 783	30 045
Kapitał akcyjny	7.15	17 322	17 322	17 322
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		13 208	13 208	13 208
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		0	0	0
Kapitał zapasowy		1 768	1 691	1 691
Kapitał rezerwowý		300	300	300
Kapitał z aktualizacji wyceny		892	892	892
Zyski zatrzymane		-2 619	-2 199	-2 171
Akcje własne		-1 352	-1 205	-1 205
Zyski (strata) netto	7.16	929	-349	-115
Warranty subskrypcyjne		123	123	123
Udziały niekontrolujące		487	480	463
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		24 144	23 539	30 196
Zobowiązania długoterminowe	7.3	5 083	5 520	4 406
Rezerwa na podatek odroczoney	7.3	3 267	3 067	3 205
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		242	262	223
Długoterminowe pozostałe rezerwy	7.7	0	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	7.7	0	196	450
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 574	1 995	528
Zobowiązania krótkoterminowe	7.7	18 451	17 694	25 436
Zobowiązania handlowe i pozostałe	7.7	14 217	12 328	18 187
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	7.7	2 951	4 175	6 565
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		869	873	431
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych	7.3	0	21	0
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7.3	226	176	226
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy	7.3	188	121	27
Rozliczenia międzyokresowe		610	325	354
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		367	60	354
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		243	265	0
Kapitał własny i zobowiązania ogółem		55 202	53 802	60 704
Wartość księgową		30 571	29 783	30 045
Liczba akcji (w szt.)		866 100	866 100	43 305 000
Wartość księgową na jedną akcję (zł)		35,30	34,39	0,69

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	2015-01-01 - 2015-06-30	2015-04-01 - 2015-06-30	2014-01-01 - 2014-06-30	2014-04-01 - 2014-06-30
		w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Przychody działalności operacyjnej		43 630	21 908	48 161	23 743
Przychody ze sprzedaży produktów	7.14	40 272	20 314	39 440	20 469
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 433	318	7 610	2 721
Przychody ze sprzedaży usług		968	471	905	408
Pozostałe przychody operacyjne		952	807	110	102
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		5	-2	75	42
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności		0	0	0	0
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych		0	0	21	1
Koszty działalności operacyjnej		42 460	21 346	47 951	23 678
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych		-312	-557	-615	-312
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów		0	0	0	0
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności		0	0	0	0
Zużycie surowców i materiałów	7.14	32 488	17 496	32 463	17 313
Usługi obce	7.14	1 385	774	1 778	896
Podatki i opłaty		895	115	776	67
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		4 430	2 149	4 211	2 043
Amortyzacja		960	483	1 058	525
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 252	234	7 339	2 584
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych		64	16	0	0
Pozostałe koszty operacyjne		1 298	636	941	562
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 170	562	210	65
Przychody finansowe w tym:		112	101	44	23
Odsetki		34	24	31	20
Koszty finansowe w tym:		102	31	242	113
Odsetki		93	39	178	83
Zysk (strata) na działalności gospodarczej		1 180	632	12	-25
Podatek dochodowy		244	152	104	60
Zysk (strata) netto		936	480	-92	-85
Inne całkowite dochody:		0	0	0	0
Różnica kursowe z przeliczenia		0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0	0	0
Pozostałe dochody		0	0	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		0	0	0	0
Udział w pozostałych dochodach ogółem jednostek wycenionych metodą praw własności		0	0	0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem		0	0	0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu		0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem		936	480	-92	-85
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		929	476	-115	-104
Zysk netto przypisany udziałom niekontrolującym		7	4	23	19
Zysk (strata) netto		929	476	-115	-104
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		866 100	866 100	43 305 000	43 305 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,07	0,55	0,00	0,00

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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 rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Zysk (strata) netto	Warranty subskrypcyjne	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Saldo na 1 stycznia 2014	17 322	13 208	0	1 655	300	892	-3 198	-1 204	1 126	123	440	30 664
Zysk (strata) netto za okres									-115		23	-92
Razem całkowite dochody	0	0		0	0	0	0	0	-115	0	23	-92
Podział zysku				54			1 072		-1 126			0
Korekta kapitałów przypadających dla udziałów niekontrolujących				-18			-45	-1				-64
Korekty błędów lat ubiegłych												0
Saldo na 30 czerwca 2014	17 322	13 208	0	1 691	300	892	-2 171	-1 205	-115	123	463	30 508
Saldo na 1 stycznia 2014	17 322	13 208	0	1 655	300	892	-3 198	-1 204	1 126	123	440	30 664
Zysk (strata) netto za okres									-349		40	-309
Razem całkowite dochody	0	0		0	0	0	0	0	-349	0	40	-309
Podział zysku				54			1 072		-1 126			0
Korekta kapitałów przypadających dla udziałów niekontrolujących				-18			-73	-1	0			-92
Saldo na 31 grudnia 2014	17 322	13 208	0	1 691	300	892	-2 199	-1 205	-349	123	480	30 263
Saldo na 1 stycznia 2015	17 322	13 208	0	1 691	300	892	-2 199	-1 205	-349	123	480	30 263
Zysk (strata) netto za okres									929		7	936
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	929	0	7	936
Podział zysku				117			-466		349			0
Korekta kapitałów przypadających dla udziałów niekontrolujących				-40			46					6
Skup akcji własnych								-147				-147
Saldo na 30 czerwca 2015	17 322	13 208	0	1 768	300	892	-2 619	-1 352	929	123	487	31 058

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2015-01-01 - 2015-06-30	2014-01-01 - 2014-06-30
	w tys. zł	w tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	1 180	12
Korekty razem	717	2 352
Amortyzacja (w tym amortyzacja niewykorzystanych zdolności maszyn produkcyjnych)	1 611	1 703
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	-61	42
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej	62	149
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	64	-21
Zmiana stanu rezerw	97	-51
Zmiana stanu zapasów	-81	-447
Zmiana stanu należności	-2 331	-1 491
Zmiana stanu zobowiązań	1 875	2 977
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-519	-433
Transakcje bezgotówkowe (rzeczowe aktywa trwałe)	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	-13
Pozostałe korekty	0	-63
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 897	2 364
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	36	244
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	62
Otrzymane odsetki	5	13
Spłaty pożyczek udzielonych	20	169
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Wydatki	1 027	1 617
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 027	1 615
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	2
Udzielone pożyczki	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-991	-1 373
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	427	1 527
Kredyty i pożyczki	74	1 160
Dotacja	353	367
Wydatki	2 090	3 460
Nabycie akcji własnych	147	0
Spłaty kredytów i pożyczek	1 436	2 497
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	422	798
Odsetki	85	165
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 663	-1 933
Przepływy pieniężne netto razem	-757	-942
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	1 332	2 107
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	575	1 165
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

6. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Spółka ERG S.A. udzieliła zabezpieczenia w postaci weksli in blanco dla zobowiązań z tytułu leasingu oraz dla kredytów. Zabezpieczenia opisane są w sprawozdaniu rocznym za 2014 rok dla kredytów w nocie 7.19, natomiast dla leasingów w nocie 7.20. Spółka udzieliła również zabezpieczenie umowy handlowej wekslem in blanco. Umowy dotyczące otrzymanych dotacji współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej są zabezpieczone wekslami In Blanco.

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:

W 2014 roku weszły w życie następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
 - MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
 - MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
 - MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
 - MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).
- Ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

• 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 (obowiązujący 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 roku 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 używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, 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 używania.

- **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 przejścia 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 przejścia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmowanej;
- a wartością netto w dniu przejścia 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 przejściem 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.

- **Koszty prac badawczych i rozwojowych**

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

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

- **Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych**

Na każdy dzień bilansowy 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 wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek 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 stronę trzecią.

Inwestycje finansowe w akcje i udziały w jednostkach zależnych wykazuje się w sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia (lub inaczej określonej wartości początkowej), a ewentualne odpisy aktualizujące ustala zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

● **Wbudowane instrumenty pochodne**

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

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

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

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

● **Zapasy**

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

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

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

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

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

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

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

- **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

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

- **Rozliczenia międzyokresowe**

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

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 pożytki 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 niezakończonej oraz zmianą stanu odpisów wartości zapasów.

- **Podatek dochodowy**

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową,
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową,
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek 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 następnych 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 wpływającym na wysokość ujmowanych kosztów świadczeń pracowniczych. Założenia przyjęte do wyceny powyższych rezerw jak również wartości tych rezerw zostały przedstawione w nocie 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.

7. 2 Objąsnienia dotyczące rachunku przepływu środków pieniężnych

Grupa Kapitałowa ERG sporządza skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych przy zastosowaniu metody pośredniej.

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

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

7. 3 Informacja o rezerwach i odpisach aktualizujących

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.06.2015
I. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	237	63	110	190
II. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 067	224	24	3 267
III. Odpisy aktualizujące aktywa	6 487	117	690	5 914
1. Należności	5 326	0	225	5 101
- odpisy z tytułu należności handlowych, pozostałych oraz odsetek	4 386	0	225	4 161
- odpis na należności z tytułu odsetek oraz poręczeń wekslowych	940	0	0	940
2. Udzielone pożyczki	303	0	0	303
3. Zapasy	710	117	465	362
4. Nieruchomość inwestycyjna	148	0	0	148
IV. Rezerwy na zobowiązania	559	249	152	656
Rezerwy długoterminowe	262	0	20	242
- Świadczenia emerytalne	75	0	13	62
- Świadczenia rentowe	57	0	0	57
- Nagrody jubileuszowe	130	0	7	123
- Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	297	249	132	414
- Świadczenia rentowe	5	0	0	5
- Nagrody jubileuszowe	18	0	0	18
- Rezerwy na niewykorzystane urlopy	153	51	1	203
- Pozostałe rezerwy	121	198	131	188

7. 4 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 osiągniętych 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 dzień 30 czerwca 2015r.:

Rodzaj asortymentu		Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż	37 838	2 439	1 433	968	42 678
Koszty segmentu	Techniczny koszt wytworzenia	33 075	2 222	1 252	485	37 034
Zysk/ (strata) segmentu (marża brutto)*		4 763	217	181	483	5 644
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży						4 064
Pozostałe przychody operacyjne						952
Pozostałe koszty operacyjne						1 362
Przychody finansowe						112
Koszty finansowe						102
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem						1 180
Podatek dochodowy						244
Zysk/ (strata) netto						936
Aktywa segmentu						0
Aktywa nieprzypisane						55 202
Razem aktywa						55 202
Pasywa segmentu						0
Pasywa nieprzypisane						55 202
Razem pasywa						55 202

Stan na dzień 30 czerwca 2014r.:

Rodzaj asortymentu		Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż	37 480	2 138	7 528	884	48 030
Koszty segmentu	Techniczny koszt wytworzenia	33 228	1 977	7 422	379	43 006
Zysk/ (strata) segmentu (marża brutto)*		4 252	161	106	505	5 024
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży						4 004
Pozostałe przychody operacyjne						131
Pozostałe koszty operacyjne						941
Przychody finansowe						44
Koszty finansowe						242
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem						12
Podatek dochodowy						104
Zysk/ (strata) netto						-92
Aktywa segmentu						0
Aktywa nieprzypisane						60 704
Razem aktywa						60 704
Pasywa segmentu						0
Pasywa nieprzypisane						60 704
Razem pasywa						60 704

* 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:

30 czerwca 2015 r.

30 czerwca 2014 r.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

oraz pozostałych, w tym:

	42 673	47 955
- sprzedaż krajowa	37 043	44 160
- sprzedaż na eksport	5 630	3 795

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

Sezonowość i cykliczność działalności:

W Grupie nie występuje sezonowość oraz cykliczność działalności.

7. 5 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa 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.

Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko stóp procentowych

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

7. 6 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

1. Folpak Sp. z o. o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, w której ERG S.A. posiada 100 % udziałów – konsolidacja.
2. Bioerg S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, w którym ERG S.A. posiada 65,98% udziałów – konsolidacja. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego Spółka posiada 65,98% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Bioerg S.A. W roku 2015 Spółka i podmioty powiązаныe dokonywały wzajemnych transakcji o charakterze wynikającym z bieżącej działalności, na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych. Obroty kształtowały się jak poniżej:

Podmiot powiązаны	Przychody ze sprzedaży jedn. pow.	Zakup pochodzący od jedn. pow.	Należności od jedn. pow.	Należności od jedn. pow. z tyt. odsetek od pożyczek	Zobowiązani a wobec jedn. pow.	Pożyczki udzielone (+) /otrzymane (-) z jednostek powiązanych	Przychody z tyt. odsetek od udzielonych otrzymanych pożyczek jedn. pow.
Bioerg S.A.	19	296	0	0	22	1 000	0
Folpak Sp. z o. o.	37	62	3	6	20	214	6
RAZEM	56	358	3	6	42	1214	6

Transakcje pomiędzy jednostkami zależnymi

Podmiot powiązаны	Przychody ze sprzedaży jedn. pow.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	Należności od jedn. pow.	Zobowiązani wobec jedn. pow.
Bioerg S.A.	0	0	0	0
Folpak Sp. z o. o.	0	0	0	0
RAZEM	0	0	0	0

W dniu 23.09.2014 roku Spółka udzieliła nowej pożyczki Spółce zależnej Folpak w kwocie 280 tys. zł. Spółka spłacała kwotę 47 tys. zł, w związku z tym na dzień publikacji Spółce pozostała do spłaty pożyczka w wysokości 214 tys. zł.

W dniu 01.06.2015 roku Spółka Bioerg udzieliła pożyczki Spółce ERG w kwocie 1.000 tys. zł. Na dzień publikacji Spółka nie spłaciła pożyczki, w związku z tym pozostało do spłaty pożyczka w wysokości 1.000 tys. zł.

Emitent na dzień 30.06.2015 przeprowadził test na utratę wartości spółki zależnej Folpak Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej oraz spółki zależnej Bioerg S.A.

Szczegółowe założenia do testu omówiono w nocie 7.6. sprawozdania jednostkowego na dzień 30.06.2015

7. 7 Informacje o posiadanych przez Grupę Kapitałową ERG instrumentach finansowych

1 Aktywa	Stan na dzień:	
	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
WYSZCZEGÓLNIENIE		
1. Pożyczki udzielone	569	571
a). krótkoterminowe	569	571
- pożyczka udzielona Firmie Broker	55	55
- pożyczka udzielona Firmie Flexokolor*	303	303
- pożyczka udzielona Firmie RENT-SYSTEM	30	50
- pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	347	347
- odpis na pożyczkę udzieloną Firmie Flexokolor*	-303	-303
- odsetki od pożyczek oraz wyceny	137	119
b). długoterminowe	0	0
2. Należności handlowe i pozostałe	18 734	16 403
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	575	1 332

* w przedmiocie pozycji został utworzony odpis aktualizacyjny na należność lub odsetki

Spółka udzieliła również pożyczkę firmie niepowiązanej, której na dzień bilansowy pozostało do spłaty 347 tys. zł, natomiast na dzień publikacji pozostało do spłaty 347 tys. zł.

2 Pasywa	Stan na dzień:	
	30 czerwca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
WYSZCZEGÓLNIENIE		
- Zobowiązania finansowe długoterminowe (kredyty i pożyczki)	0	196
- Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (kredyty i pożyczki)	2 951	4 175
- Zobowiązania finansowe długoterminowe (leasing)	1 574	1 995
- Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (leasing)	869	873
- Zobowiązania handlowe i pozostałe	14 217	12 328

W dniu 8 sierpnia 2013 roku Spółka zawarła nową umowę leasingową z Pekaio 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 Pekaio 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.

7. 8 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 Grupy,
2. Zapewnienie wzrostu wartości firmy, co powinno zagwarantować akcjonariuszom zwrot poczynionych przez nich inwestycji,
3. Rozszerzenie dotychczasowej oferty produktowej Grupy oraz realizacja właściwej polityki cenowej na produkowane wyroby oraz świadczone usługi, co pozwoli zapewnić satysfakcję oraz uzyskiwanie wymiernych korzyści przez klientów oferty handlowej Grupy.

Grupa Kapitałowa ERG 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 30.06.2015 roku na Grupie i w tym samym w Spółkach wchodzących w jej skład, nie ciążyą żadne zewnętrzne ograniczenia (regulacje lub zasady) dotyczące zarządzania kapitałem.

7. 9 Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną

Nie dotyczy

7. 10 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej

Nie dotyczy

7. 11 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Nie dotyczy

7. 12 Poniesione nakłady inwestycyjne

Po I półroczu 2015 nakłady inwestycyjne przedstawiają się następująco (PLN):

1. Środki trwałe w budowie wg stanu na 01.01.2015r.	120
2. Nakłady inwestycyjne wg wartości netto poniesione w I półroczu 2015 roku:	1 022
- zakupy nowych środków trwałych	626
- maszyny i urządzenia	512
- komputery, notebooki, serwery	78
- linie produkcyjne, zgrzewające, maszyny produkcyjne	33
- środki transportu, wózki widłowe	1
- pozostałe	2
- zakupy używanych środków trwałych	84
- linie produkcyjne	0
- modernizacja budynków	84
- maszyny	0
- pozostałe	0
- inwestycje wykonane we własnym zakresie	0
- nakłady w obcych środkach trwałych	0
- nakłady na wartości niematerialne i prawne	0
- nakłady na wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	312
3. Zmniejszenia w stanie środków trwałych w budowie	365
3.1 Zmniejszenia w stanie środków trwałych	365
- przekazanie do eksploatacji	362
- sprzedaż	0
- pozostałe zmniejszenia	3
3.2 Zmniejszenia wartości niematerialnych i prawnych	0
4. Inwestycje rozpoczęte wg stanu na dzień 30.06.2015r.	777

7. 13 Znaczące zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

W I półroczu 2015 roku w Grupie Kapitałowej nastąpiły zmiany następujących składników skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:

AKTYWA

-	Zapasy	- Spadek poziomu zapasów o 22,8% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego jest efektem konsekwentnie prowadzonej polityki poprawy płynności w Grupie Kapitałowej
---	--------	---

PASYWA

-	Zobowiązania długoterminowe	-Wzrost poziomu zobowiązań długoterminowych spowodowany był głównie wzrostem zobowiązań finansowych związanych z leasingiem nowej linii produkcyjnej w ERG S.A.
-	Zobowiązania krótkoterminowe	- Na spadek zobowiązań krótkoterminowych o 7,0 mln zł (-27,5%) w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego złożyła się przede wszystkim spłata w I półroczu 2015 r. ponad 55% kwoty zaciągniętych we wcześniejszych latach kredytów w ramach zobowiązań finansowych przez ERG S.A. Innym powodem był spadek zobowiązań handlowych i pozostałych o ponad 21%, na co wpływ miało głównie efektywniejsze zarządzanie zapasami w Grupie Kapitałowej.

7. 14 Znaczące zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

W I półroczu 2015 roku w Grupie Kapitałowej nastąpiły zmiany następujących składników skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów:

-	Przychody ze sprzedaży produktów	-W I półroczu 2015 nastąpił wzrost poziomu sprzedaży produktów o 2,1%. Wpływ na to miało zwiększenie mocy produkcyjnych w Grupie Kapitałowej.
-	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	- W I półroczu 2015 r. przychody ze sprzedaży towarów i materiałów spadły o 81,2% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Jest to rezultat zakończenia mało rentownej działalności związanej z obrotem energią na TGE przez ERG S.A.
-	Usługi obce	- Wśród kosztów działalności operacyjnej oprócz wspomnianej wartości sprzedanych towarów i materiałów największy spadek zanotowały koszty usług obcych, które uległy zmniejszeniu o 22,1%. Jest to rezultat działań zmierzających w kierunku obniżenia kosztów funkcjonowania.

7. 15 Znaczeni akcjonariusze

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, według stanu na dzień 30 czerwca 2015 r. po scaleniu akcji wg informacji posiadanych przez Spółkę przedstawia się jak poniżej:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	183 991	21,24%	21,24%
Grzegorz Tajak	53 986	6,23%	6,23%
Metalskład Sp. z o. o.	58 711	6,78%	6,78%
ERG S.A.	65 649	7,58%	7,58%
Pozostały akcjonariat	503 763	58,17%	58,17%
Razem	866 100	100,00%	100,00%

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, według stanu na dzień 26 sierpnia 2015 r. po scaleniu akcji wg informacji posiadanych przez Spółkę przedstawia się jak poniżej:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	184 274	21,28%	21,28%
Grzegorz Tajak	54 705	6,32%	6,32%
Metalskład Sp. z o. o.	58 711	6,78%	6,78%
ERG S.A.	68 129	7,87%	7,87%
Pozostały akcjonariat	500 281	57,75%	57,75%
Razem	866 100	100,00%	100,00%

W dniu 30 lipca 2014r. Zarząd ERG S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej (dalej "Emitent") informuje, iż powstałe w związku z realizacją operacji scalenia akcji Emitenta prowadzonej w dniu 29 lipca 2014 w oparciu o uchwałę nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki, zmian Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu do podjęcia czynności z tym związanych, niedobory scaleniowe w ilości 27.031 sztuk pokryte zostały poprzez wykorzystanie 27.031 akcji własnych Emitenta nabytych na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 września 2011 r. w sprawie udzielenia zgody na nabycie akcji własnych Spółki w celu ich dalszej odsprzedaży w brzmieniu uwzględniającym późniejsze zmiany w/w uchwały.

Przeznaczone na pokrycie powstałych niedoborów scaleniowych akcje własne Emitenta w ilości 27 031 sztuk stanowią 0,0624% kapitału zakładowego i dających 27 050 głosów, co stanowi 0,0624% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta. Po przeprowadzeniu opisanego wyżej scalenia akcji Emitent posiadał łącznie 63 378 akcji własnych o nowej wartości nominalnej (20 zł), stanowiących 7,32 % kapitału zakładowego i dających 63 378 głosów (7,32 %) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Emitent posiada łącznie 68 129 akcji własnych, stanowiących 7,87% kapitału zakładowego i dających 68 129 głosów (7,87%) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta.

7. 16 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 30 czerwca 2015 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów na WZA
Dariusz Purgał	183 991	21,24%	21,28%
Metalskład Sp. z o. o.*	58 711	6,78%	6,78%
Grzegorz Tajak	53 986	6,23%	6,23%
Maciej Błasiak	9 546	1,10%	1,10%
Anna Koczur-Purgał	4 255	0,49%	0,49%
Izabela Wesołowska	3 150	0,36%	0,360%

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

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

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

Ponadto prawo do nabycia łącznie 16 000 warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę i objęcia akcji Spółki otrzymały cztery inne Osoby Uprawnione. Trzy spośród tych osób wyraziły chęć nabycia i otrzymały ww. warrant w łącznej ilości 12 000 warrantów. Żadna z wyżej wymienionych Osób Uprawnionych do dnia 26 sierpnia 2015 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 przysługujących 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.

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. Ilość warrantów jest wartością przed scaleniem akcji.

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 2011	2010	31-05-2011	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.

Osoby uprawnione nie będą mogły zbyć akcji nabytych w zamian za warrantów przez okres 8 miesięcy od dnia objęcia

7. 17 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie występują.

7. 18 Informacje o działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W I półroczu 2015 roku Grupa Kapitałowa ERG S.A. nie zaniechała żadnej działalności, jak również nie przewiduje takiego zaniechania w następnym okresie.

7. 19 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 30 czerwca 2015 w ramach pożyczki udzielonej we wcześniejszym okresie przez ERG S.A., firmie „BROKER” Dariusz Purgał pozostało do spłacenia kapitału w kwocie 55 tys. zł. Natomiast na dzień publikacji do spłaty kapitału pozostała kwota 55 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2015 w ramach pożyczki udzielonej we wcześniejszym okresie przez ERG S.A., firmie „Rent-System” Grzegorz Tajak pozostało do spłacenia kapitału w kwocie 30 tys. zł. Natomiast na dzień publikacji do spłaty kapitału pozostała kwota 30 tys. zł.

7. 20 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Korekty błędów lat poprzednich zostały opisane w nocie 7.23.

7. 21 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie występują.

7. 22 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta

Nie występują.

7. 23 Korekty błędów poprzednich okresów/danych porównywalnych

Nie występują.

7. 24 Informacja o dodatkowych działaniach Spółki, nie podlegających konsolidacji

W dniu 23 września 2011 roku Spółka ERG zakupiła udziały firmy Ka-Plast A.D.J.Kacprowicz Sp. z o.o. Z.P.CH. z siedzibą w Włocławku w ilości 270 udziałów to stanowi 15% udziału w firmie, za kwotę 3zł. Zakupione udziały nie podlegają konsolidacji.

7. 25 Data zatwierdzenia do publikacji

Sprawozdanie finansowe ERG S.A. za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 roku zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 26 sierpnia 2015 roku.

Sprawozdanie finansowe ERG S.A. za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 18 marca 2015 roku.

Podpisy Zarządu

26-08-2015	Robert Groborz	Prezes Zarządu	
Data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis

26-08-2015	Grzegorz Tajak	Członek Zarządu	
Data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

26-08-2015	Anna Szafarczyk-Kasicka	Prezes Zarządu ASK-Finance Sp. z o.o.	
Data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis