

Raport roczny R 2015

(zgodnie z § 82 ust. 1 i § 91 ust 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 roku – Dz. U. z 2014 roku, poz. 133 dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

Za rok obrotowy 2015 obejmujący okres od 2015-01-01 do 2015-12-31 zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN).

ERG Spółka Akcyjna (pełna nazwa emitenta)	
ERG S.A. (skrótowa nazwa emitenta)	Przemysł tworzyw sztucznych (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
42-520 (kod pocztowy)	Dąbrowa Górnicza (miejscowość)
Chemiczna 6 (adres)	erg@erg.com.pl (e-mail)
48 32 264 02 81 (telefon)	48 32 262 32 84 (fax)
629-00-11-681 (NIP)	272242844 (REGON)

Spis treści

Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia sprawozdania finansowego	3
Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania	4
I Stosowane zasady rachunkowości	5
1 Zasady wyceny aktywów i pasywów	5
2 Kurs EURO użyty do przeliczeń	5
3 Wybrane dane finansowe	5
II Sprawozdanie finansowe	7
1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2 Sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
3 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
4 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
5 Aktywa i zobowiązania warunkowe	11
III Informacje podstawowe	12
1 Informacje o jednostce oraz sprawozdaniu finansowym	12
2 Powiązania kapitałowe	12
3 Zarząd i Rada Nadzorcza emitenta	12
4 Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe	13
5 Założenie kontynuowania działalności	13
6 Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziomie zaokrągleń	13
7 Procedury ładu korporacyjnego	13
8 Wybrane dane objaśniające do sprawozdania finansowego	14
8.1. Zasady wyceny aktywów i pasywów	14
8.2. Rzeczowe aktywa trwałe	23
8.3. Prawo wieczystego użytkowania gruntu w ewidencji poza bilansowej	25
8.4. Wartości niematerialne	25
8.5. Nieruchomości inwestycyjne	26
8.6. Udziały w jednostkach zależnych	27
8.7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	27
8.8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	28
8.9. Zapasy	28
8.10. Należności handlowe i pozostałe należności	28
8.11. Informacja o odpisach aktualizujących	29
8.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29
8.13. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	29
8.14. Kapitał podstawowy	29
8.15. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób	30
8.16. Rezerwy na podatek odroczonego i inne	31
8.17. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	31
8.18. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	32
8.19. Kredyty i pożyczki	32
8.20. Leasing	33
8.21. Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych	34
8.22. Podatek dochodowy	35
8.23. Transakcje z podmiotami powiązanymi	35
8.24. Objaśnienia dotyczące rachunku przepływu środków pieniężnych	35
8.25. Przychody za sprzedaży produktów, materiałów i towarów oraz usług	35
8.26. Przychody i koszty finansowe	36
8.27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	36
8.28. Zmiany danych porównawczych	37
8.29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	37
8.30. Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem ERG S.A.	39
8.31. Wycena wartości godziwej	39
8.32. Informacje o strukturze zatrudnienia	39
8.33. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej	39
8.34. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu Spółki	39
8.35. Informacja o wynagrodzeniu za badanie sprawozdania finansowego	39
8.36. Wydarzenia po dniu bilansowym	39
8.37. Data zatwierdzenia do publikacji	40

Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia sprawozdania finansowego

ERG S.A.

OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

Dla Akcjonariuszy ERG S.A.

Zarząd ERG S.A. oświadcza, że zgodnie z jego wiedzą sprawozdanie finansowe ERG S.A. za rok 2015 i dane porównywalne za rok 2014 sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej. Niniejszy raport odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową 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 badania sprawozdania finansowego ERG S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Oświadczamy również, że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

.....
Prezes Zarządu

.....
Członek Zarządu

I. Stosowane zasady rachunkowości

1. Zasady wyceny aktywów i pasywów

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

2. Kurs EURO użyty do przeliczeń

- Pozycje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej – wg średniego kursu obowiązującego na dzień sporządzania
2015 rok - 4,2615 PLN / EURO (tabela 254/A/NBP/2015 z 31.12.2015)
2014 rok - 4,2623 PLN / EURO (tabela 252/A/NBP/2014 z 31.12.2014)
- Pozycje wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz pozycje rachunku przepływów pieniężnych – według kursu średniego EURO stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca.
2015 rok - 4,1848 PLN / EURO
2014 rok - 4,1893 PLN / EURO

3. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-12-31	narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-12-31
		dane przekształcone		dane przekształcone
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	83 615	87 775	19 981	20 952
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 588	-344	379	-82
Zysk (strata) brutto	1 468	-799	351	-191
Zysk (strata) netto	1 220	-700	292	-167
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 483	4 797	593	1 145
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 623	-727	-866	-174
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	765	-5 140	183	-1 227
Przepływy pieniężne netto, razem	-375	-1 070	-90	-255
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	1,52	-0,87	0,36	-0,21
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa, razem	66 346	58 378	15 569	13 696
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 287	24 338	7 342	5 710
Zobowiązania długoterminowe	7 930	6 091	1 861	1 429
Zobowiązania krótkoterminowe	23 357	18 247	5 481	4 281
Kapitał własny	35 059	34 040	8 227	7 986
Kapitał zakładowy	17 322	17 322	4 065	4 064



ERG S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY 2015

Dąbrowa Górnicza, 21.03.2016 rok

II. Sprawozdanie finansowe

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	stan na	stan na
		2015-12-31	2014-12-31
		w tys. zł	dane przekształcone w tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe		35 514	34 544
Rzeczowe aktywa trwałe	8.2	28 224	25 491
grunty		7	7
budynki i budowle		6 008	6 142
maszyny		16 708	18 713
pojazdy mechaniczne		277	423
pozostałe		40	88
środki trwałe w budowie		5 184	118
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0	0
Wartości niematerialne	8.4	1 817	1 600
Pożyczki i należności	8.21	130	268
Udziały w jednostkach zależnych	8.6	1 487	3 826
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	8.13	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8.7	392	401
Nieruchomości inwestycyjne	8.5	3 464	2 958
Aktywa obrotowe		28 645	23 834
Zapasy	8.9	9 613	6 297
Materiały		5 151	1 723
Materiały pomocnicze		0	0
Produkty w toku		973	780
Wyroby gotowe		3 364	3 439
Towary		125	355
Należności handlowe i pozostałe	8.10	18 222	16 214
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych		58	80
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		17 530	15 633
Przedpłaty		0	0
Pozostałe należności		634	501
Należności z tytułu podatków dochodowych		0	0
Pożyczki i należności	8.21	422	568
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8.12	269	644
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	8.13	119	111
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	8.8	2 187	0
Aktywa ogółem		66 346	58 378

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	stan na	stan na
		2015-12-31	2014-12-31
		w tys. zł	dane przekształcone w tys. zł
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY		35 059	34 040
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej		35 059	34 040
Kapitał akcyjny	8.14	17 322	17 322
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		13 208	13 208
Kapitał zapasowy		1 399	1 399
Kapitał rezerwowy		300	300
Kapitał z aktualizacji wyceny		2 199	2 199
Zyski zatrzymane		694	1 394
Akcje własne		-1 406	-1 205
Zyski (strata) netto		1 220	-700
Warranty subskrypcyjne	8.15	123	123
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		31 287	24 338
Zobowiązania długoterminowe		7 930	6 091
Rezerwa na podatek odroczony	8.16	3 433	3 373
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8.17	220	262
Długoterminowe pozostałe rezerwy	8.16	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe		1 000	196
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8.20	3 040	1 995
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		0	265
Zobowiązania krótkoterminowe		23 357	18 247
Zobowiązania handlowe i pozostałe	8.18	16 338	12 723
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	8.19	5 433	4 175
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8.20	674	873
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych	8.22	0	21
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8.17	228	175
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy	8.16	263	229
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		421	51
Kapitał własny i zobowiązania ogółem		66 346	58 378

2 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	2015-01-01 - 2015-12-31	2014-01-01 - 2014-12-31
		w tys. zł	dane przekształcone w tys. zł
Przychody działalności operacyjnej		86 321	88 965
Przychody ze sprzedaży produktów	8.25	80 253	75 019
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8.25	1 386	10 805
Przychody ze sprzedaży usług	8.25	1 976	1 951
Pozostałe przychody operacyjne	8.27	2 561	1 149
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		145	17
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	8.27	0	24
Koszty działalności operacyjnej		84 733	89 309
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonej		99	186
Zużycie surowców i materiałów		65 763	61 366
Usługi obce		3 213	3 338
Podatki i opłaty		1 033	1 010
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		8 578	7 884
Amortyzacja		3 166	3 459
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		947	10 503
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych	8.27	64	0
Pozostałe koszty operacyjne	8.27	1 870	1 563
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 588	-344
Przychody finansowe w tym:	8.26	149	85
Odsetki		64	43
Zysk ze zbycia aktywów niefinansowych		0	0
Koszty finansowe w tym:	8.26	269	540
Odsetki		259	348
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 468	-799
Podatek dochodowy	8.22	248	-99
Zysk (strata) netto za rok z działalności kontynuowanej		1 220	-700
Strata za rok z działalności zaniechanej		0	0
Inne całkowite dochody:		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Pozostałe dochody		0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		0	0
Udział w pozostałych dochodach ogółem jednostek wycenionych metodą praw własności		0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem		0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu		1 220	-700
Całkowite dochody ogółem		1 220	-700
Zysk (strata) netto		1 220	-700
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		802 859	808 098
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,52	-0,87
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)		1,52	-0,87

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji pow. wart. nomin.	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Zyski zatrzymane (w tym Zysk (strata) netto poprzedniego okresu)	Warranty subskrypcyjne	Kapitał własny razem
--	--------------------	---	------------------	-------------------	-------------------------------	--------------	--	------------------------	----------------------

Saldo na 1 stycznia 2014	17 322	13 208	1 399	300	893	-1 205	1 394	123	33 434
Korekty błędów	0	0	0	0	1 306	0	0	0	0
Saldo na 1 stycznia 2014 po korekcie błędów	17 322	13 208	1 399	300	2 199	-1 205	1 394	123	34 740
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	0	0	0	-700		-700
Saldo na 31 grudnia 2014 po korekcie błędów	17 322	13 208	1 399	300	2 199	-1 205	694	123	34 040

Saldo na 1 stycznia 2015	17 322	13 208	1 399	300	893	-1 205	868	123	32 908
Korekty błędów	0	0	0	0	1 306	0	-174		-174
Saldo na 1 stycznia 2015	17 322	13 208	1 399	300	2 199	-1 205	694	123	34 040
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	0	0	0	1 220		1 220
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	1 220	0	1 220
Skup akcji własnych						-201			-201
Saldo na 31 grudnia 2015	17 322	13 208	1 399	300	2 199	-1 406	1 914	123	35 059

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2015-01-01 - 2015-12-31	2014-01-01 - 2014-12-31
	w tys. zł	w tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	1 468	-798
Korekty razem	1 015	5 595
Amortyzacja (w tym amortyzacja niewykorzystanych zdolności maszyn produkcyjnych)	3 166	3 459
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	-61	149
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej	104	297
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-31	-11
Zmiana stanu rezerw	45	142
Zmiana stanu zapasów	-3 314	1 435
Zmiana stanu należności	-2 008	1 554
Zmiana stanu zobowiązań	3 459	-1 346
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-167	-63
Transakcje bezgotówkowe (rzeczowe aktywa trwałe)	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-178	-21
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 483	4 797
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 174	493
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 855	88
Otrzymane odsetki	50	21
Spląty pożyczek udzielonych	269	384
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Wydatki	5 797	1 220
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 817	938
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	2
Inne wydatki inwestycyjne	-20	280
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 623	-727
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0
Wpływy	5 501	5 238
Dotacja	0	367
Kredyty i pożyczki	5 501	4 871
Wydatki	4 736	10 378
Nabycie akcji własnych	201	0
Spląty kredytów i pożyczek	3 382	8 895
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	995	1 157
Odsetki	158	326
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	765	-5 140
Przepływy pieniężne netto razem	-375	-1 070
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-375	-1 070
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	644	1 714
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	269	644
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

5. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Spółka ERG S.A. udzieliła zabezpieczenia w postaci weksli in blanco dla zobowiązań z tytułu leasingu oraz dla kredytów. Zabezpieczenia opisane są w sprawozdaniu rocznym za 2015 rok dla kredytów w nocie 8.19, natomiast dla leasingów w nocie 8.20. Spółka udzieliła również zabezpieczenie umowy handlowej wekslem in blanco.

III. Informacje podstawowe

1. Informacje o jednostce oraz sprawozdaniu finansowym

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

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

PKD: 2222Z - produkcja opakowań z tworzyw sztucznych.

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek – przemysł tworzyw sztucznych.

Przedmiotem działalności ERG S.A. jest:

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

Czas trwania Spółki nie jest oznaczony.

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

2. Powiązania kapitałowe

Spółką dominującą jest ERG Spółka Akcyjna, który na dzień 31.12.2015 roku posiada 100% udziałów w spółce Folpak Sp. z o. o. oraz 65,98% udziałów w Spółce Bioerg S.A. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego udział ERG S.A. w Spółce Folpak Sp. z o.o. oraz w Spółce Bioerg S.A. nie uległ zmianie. Dokładne informacje na temat powiązań kapitałowych można uzyskać z informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

3. Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta

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 – Piotr Szewczyk
Członek Zarządu – Grzegorz Tajak

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

Skład Zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2015 r. i przekazania niniejszego raportu :

Prezes Zarządu – Robert Groborz
Członek Zarządu – Grzegorz Tajak

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2015 r. i przekazania niniejszego raportu:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Anna Koczur - Purgał
Pierwszy Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Marek Migas
Drugi Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Maria Czyżewicz - Tajak
Członek Rady Nadzorczej – Izabela Wesołowska
Sekretarz Rady Nadzorczej – Dariusz Purgał

W 2014 roku wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 17 grudnia 2014 roku Pan Grzegorz Tajak, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej ERG S.A. złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2014 roku.

W dniu 17 grudnia 2014 roku Pan Maciej Błasiak, Sekretarz Rady Nadzorczej ERG S.A. złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2014 roku.

W dniu 29 grudnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ERG S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej od dnia 01 stycznia 2015 roku Panią Izabelę Wesołowską.

W dniu 29 grudnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ERG S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej od dnia 01 stycznia 2015 roku Panią Marię Czyżewicz - Tajak.

W dniu 17 czerwca 2015 roku do Rady Nadzorczej VIII Kadencji zostali powołani.

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Anna Koczur - Purgał
Pierwszy Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Marek Migas
Drugi Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Maria Czyżewicz - Tajak
Członek Rady Nadzorczej – Izabela Wesołowska
Sekretarz Rady Nadzorczej – Dariusz Purgał

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

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

Sprawozdanie finansowe Spółki ERG S.A. obejmuje okres od 1.01.2015 do 31.12.2015 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują okres od 1.01.2014 roku do 31.12.2014 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów środków pieniężnych obejmują okres od 1.01.2014 do 31.12.2014 roku.

5. Założenie kontynuowania działalności

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

6. 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).

7. Procedury ładu korporacyjnego

ERG S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego.

8. Wybrane dane objaśniające do sprawozdania finansowego

8. 1. Zasady wyceny aktywów i pasywów

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

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

Zmiany wynikające ze zmian MSSF:

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

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

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

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

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

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

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 - 2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze: Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”: Rośliny produkcyjne; wydane w dniu 30 czerwca 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności” wydane w dniu 6 maja 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji; wydane w dniu 12 maja 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014 wydane w dniu 25 września 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Ujawnienia wydane w dniu 18 grudnia 2014 r. (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później).
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” wydane w dniu 12 sierpnia 2014 r. (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później),

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków Spółki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji prospektu nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

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

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

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (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 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 miałoby 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, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są częścią ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszt.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzonej transakcji. Po początkowym ujęciu jednostka wycenia nieruchomości inwestycyjne według wartości godziwej.

Zgodnie z MSR 40 jeżeli nieruchomość zajmowana przez właściciela staje się nieruchomością inwestycyjną, która będzie wykazywana w wartości godziwej, jednostka stosuje MSR 16 aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. Ustaloną na ten dzień różnicę pomiędzy wartością bilansową a jej wartością godziwą jednostka traktuje w taki sposób jak przeszacowania zgodnie z MSR 16.

Aktywa przeznaczone do zbycia

Aktywa przeznaczone do zbycia ujmuje się w osobnej pozycji "Aktywa przeznaczone do zbycia" i jeżeli takie występują, odpowiednio "Zobowiązania powiązane z aktywami przeznaczonymi do zbycia" i wycenia się je w wartości księgowej po pomniejszeniu do wartości godziwej po uwzględnieniu kosztów zbycia.

Wartość firmy

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

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

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

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

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

Do ceny nabycia wlicza się wartość godziwą w dniu nabycia zobowiązań warunkowych stanowiących część zapłaty. Zmiany wysokości warunkowych składników rozliczenia, stanowiących zobowiązania, ujmuje się ogólnie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Wszystkie koszty związane z przejęciem ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, z wyjątkiem kosztów emisji dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych, które ujmuje się odpowiednia, zgodnie z MSR 39 i MSR 32.

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

Wartości niematerialne

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

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

	Stawka amortyzacyjna	Okres
Wartości niematerialne i prawne	20%	5 lat

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

	Stawka amortyzacyjna	Okres
Koszty prac badawczych	5%	20 lat

Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

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

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, 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 amortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Instrument finansowy zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzykamarca 2016 r. bieg realizacji umowy

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

Odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe i świadczenia pracownicze

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

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

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

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

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Przychody z tytułu wynajmu

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

Koszty działalności operacyjnej

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

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zysk netto na akcję

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

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Podstawowe osądy oraz podstawy szacowania niepewności

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

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

Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości

W trakcie sporządzania niniejszego sprawozdani 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 wpływając na wysokość ujmowanych kosztów świadczeń pracowniczych. Założenia przyjęte do wyceny powyższych rezerw jak również wartości tych rezerw zostały przedstawione w notce 7.17.

(c) Aktywa z tytułu podatku odroczonego

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

(d) Wycena DCF

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

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

8. 2 Rzeczowe aktywa trwałe

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2014 r.	7	8 800	33 090	1 108	883	43 888
Korekta błędu*	0	-432	0	0	0	-432
Wartość na 1 stycznia 2014 r. po korekcie	7	8 368	33 090	1 108	883	43 456
Zwiększenia z tytułu zakupu (w tym leasing)	0	161	3 691	110	11	3 973
Zmniejszenia - sprzedaż	0	0	-34	-199	0	-233
Zmniejszenie - likwidacja	0	-243	-3	0	0	-246
Stan na 31 grudnia 2014 r.	7	8 286	36 744	1 019	894	46 950
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2014 r.	0	2 175	15 356	590	706	18 827
Korekta błędu	0	-103	0	0	0	-103
Wartość na 1 stycznia 2014 r. po korekcie	0	2 072	15 356	590	706	18 724
Amortyzacja za okres	0	272	2 701	153	100	3 226
Zmniejszenia - sprzedaż	0	0	-23	-147	0	-170
Zmniejszenia inne - likwidacja	0	-200	-3	0	0	-203
Stan na 31 grudnia 2014 r.	0	2 144	18 031	596	806	21 577
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2014 r.	7	6 625	17 734	518	177	25 061
Na 31 grudnia 2014 r.	7	6 142	18 713	423	88	25 373

*Dokonana korekta dotyczyła przekształcenia budynków w nieruchomość inwestycyjną.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2015 r.	7	8 286	36 744	1 019	894	46 950
Zwiększenia z tytułu zakupu (w tym leasing)	0	131	571	0	0	702
Zmniejszenia - sprzedaż	0	-253	0	-94	0	-347
Zmniejszenie - likwidacja, korekty	0	0	-85	0	0	-85
Stan na 31 grudnia 2015 r.	7	8 164	37 230	925	894	47 220
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2015 r.	0	2 144	18 031	596	806	21 577
Amortyzacja za okres	0	218	2 492	116	48	2 874
Zmniejszenia - sprzedaż	0	-206	0	-64	0	-270
Zmniejszenia inne - likwidacja, korekty	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2015 r.	0	2 156	20 523	648	854	24 181
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2015 r.	7	6 142	18 713	423	88	25 373
Na 31 grudnia 2015 r.	7	6 008	16 708	277	40	23 040

Pozostałe informacje o rzeczowych aktywach trwałych

- Środki trwałe przyjęte w leasing finansowy - wartość początkowa.

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

- Umorzenie środków trwałych przyjętych w leasing finansowy.

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

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

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

1. Środki trwałe w budowie wg stanu na 01.01.2015r.	118
2. Nakłady inwestycyjne wg wartości netto poniesione w 2015 roku:	6 087
- zakupy nowych środków trwałych	5 059
- maszyny i urządzenia	12
- komputery, notebooki, serwery	90
- linie produkcyjne, zgrzewające, maszyny produkcyjne	4 952
- środki transportu oraz wózki widłowe	0
- pozostałe	5
- zakupy używanych środków trwałych	519
- linie produkcyjne	0
- modernizacja budynków	395
- środki transportu, wózki widłowe	-3
- maszyny	127
- pozostałe	0
- inwestycje wykonane we własnym zakresie	0
- nakłady w obcych środkach trwałych	0
- nakłady na wartości niematerialne i prawne	509
3. Zmniejszenia w stanie środków trwałych w budowie	1 021
3.1 Zmniejszenia w stanie środków trwałych	1 021
- przekazanie do eksploatacji	1 021
- sprzedaż	0
- pozostałe zmniejszenia	0
3.2 Zmniejszenia wartości niematerialnych i prawnych	0
4. Inwestycje rozpoczęte wg stanu na dzień 31.12.2015r.	5 184

- Zaliczki na środki trwałe w budowie
Pozycja nie występuje.

8. 3 Prawo wieczystego użytkowania gruntu wykazane w ewidencji poza bilansowej

Spółka posiada w ewidencji pozabilansowej nieruchomości w wieczystym użytkowaniu o łącznej powierzchni 74 284 m², w tym łączna powierzchnia terenów zabudowanych wynosi 50 107 m², niezabudowanych 24 177 m².

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

8. 4 Wartości niematerialne

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

WYSZCZEGÓLNIENIE WARTOŚĆ BRUTTO	Prace badawczo- rozwojowe			Razem wartości niematerialne
	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe		
Stan na 1 stycznia 2014 r.	998	636	1 000	2 634
Zwiększenia	0	3	0	3
Zmniejszenia – zbycie	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2014 r.	998	639	1 000	2 637
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2014 r.	433	324	47	804
Amortyzacja za okres	50	113	70	233
Zmniejszenia - zbycie	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2014 r.	483	437	117	1 037
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2014 r.	565	312	953	1 830
Na 31 grudnia 2014 r.	515	202	883	1 600

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE WARTOŚĆ BRUTTO	Prace badawczo- rozwojowe			Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
Stan na 1 stycznia 2015 r.	998	639	1 000			2 637
Zwiększenia	0	508	0			508
Zmniejszenia – zbycie	0	0	0			0
Stan na 31 grudnia 2015 r.	998	1 147	1 000			3 145
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2015 r.	483	437	117			1 037
Amortyzacja za okres	50	172	70			292
Zmniejszenia - zbycie	0	0	0			0
Stan na 31 grudnia 2015 r.	533	609	187			1 329
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2015 r.	515	202	883			1 600
Na 31 grudnia 2015 r.	465	539	813			1 817

Spółka posiada w swoim majątku trwałym koszty zakończonych prac rozwojowych oraz know-how o łącznej wartości netto 465 tys. złotych. Zarząd Spółki przeprowadził testy na utratę wartości tychże aktywów. Niektóre testy były oparte o planowane przyszłe przepływy pieniężne.

8. 5 Nieruchomości inwestycyjne

Rodzaj	Zmiany od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015			
	31.12.2014 (dane przekształcone)	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
Nieruchomość inwestycyjna - budynek	1 942	505	0	2 447
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	954	0	0	954
Domki campingowe	62	1	0	63
Razem	2 958	506	0	3 464

Dane przekształcone dotyczą błędów lat poprzednich opisanego w Nocie nr 8.28

Dnia 22 kwietnia 2011 roku Spółka ERG S.A. zawarła umowę dzierżawy prawa wieczystego użytkowania gruntu. Czynsz dzierżawny został ustalony na kwotę 18 tys. w skali roku. W dniu 31 października 2013 r. Spółka ERG S.A. podpisała aneks do umowy, w której czynsz został ustalony na kwotę 2 tys. w skali roku. Aneks obowiązuje od 1 lipca 2014r.

Jednostka dominująca dokonała wyceny do wartości godziwej w 2014 roku przez rzeczoznawcę. W ocenie Zarządu na koniec 2015 r. czynniki wymienione poniżej, uwzględnione w wycenie 2014 r. nie uległy istotnym zmianom, dlatego Spółka niepoddawała nieruchomości ponownej niezależnej wycenie.

Wycena w 2014 została przeprowadzona przez Rzeczoznawcę majątkowego w oparciu o następujące założenia i metody:

Do oszacowania wartości przedmiotowej nieruchomości przyjęto:

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

Dla oszacowania wartości naniesień budowlanych:

- podejście kosztowe (na podstawie cennika: Biuletyn Cen Obiektów Budowlanych),
- metodę kosztów odtworzenia.

Na wrażliwość wyceny miałyby wpływ zmiany cen transakcyjnych dotyczących sprzedaży/ zakupu nieruchomości na danym obszarze, jak również zmiana cen dotyczących obiektów budowlanych).

Na dzień 31.12.2015 r. ERG S.A. dokonała wyceny nieruchomości inwestycyjnej, której wartość ustalono na poziomie 2.447 tys. zł. Wycenę sporządzono przy uwzględnieniu wartości rezydualnej oraz zdyskontowanych przepływów pieniężnych na okres 5 lat z tytułu kosztów utrzymania nieruchomości oraz czynszów od najemcy. Stopę dyskontową ustalono na poziomie średnioważonego kosztu kapitału dla ERG S.A.

Założenia przyjęte do wyceny nieruchomości inwestycyjnej:

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

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

8. 6 Udziały w jednostkach zależnych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.

Lp.	Nazwa jednostki oraz siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązań	Zastosowana metoda konsolidacji	Wartość udziałów według ceny nabycia	Wartość bilansowa akcji/udziałów	% posiadanego kapitału i udział na WZ
1	BIOERG SA. w Dąbrowie Górniczej (data objęcia kontroli: 08.08.2007r.)*	produkcja opakowań biodegradowalnych	podmiot zależny	pełna	2 340	2 340	65,98%
-	odpis aktualizacyjny Bioerg Sp. z o.o.					-153	
2	Folpak Sp. z o.o. w Dąbrowie Górniczej (data objęcia kontroli: 01.05.2007r.) *					produkcja folii	
-	odpis aktualizacyjny Folpak Sp. z o.o.	-889					
Razem							3 674

Na dzień 31 grudnia 2015 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę w podmiocie zależnym jest równy udziałowi Spółki w kapitale tego podmiotu.

*Udziały w spółce zależnej Folpak Sp. z o. o. objęte są odpisem aktualizującym w wysokości 889 tys. Wartość bilansowa udziałów po uwzględnieniu odpisu wynosi 1 487 tys. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego udział ERG S.A. w Spółce Folpak Sp. z o.o. nie uległ zmianie.

**Udziały w spółce zależnej Bioerg S.A. objęte są odpisem aktualizującym w wysokości 152,5 tys. Wartość bilansowa udziałów po uwzględnieniu odpisu wynosi 2 187 tys. Jednocześnie Spółka podjęła decyzję o przekwalifikowaniu inwestycji długoterminowych na aktywo przeznaczone do zbycia.

Przy przeprowadzaniu testu na trwałą utratę wartości dla akcji w spółce BIOERG możliwą do odzyskania wartość tych udziałów, określono na podstawie możliwej do uzyskania ceny sprzedaży udziałów.

Przy przeprowadzaniu testu na trwałą utratę wartości dla udziałów w Folpak Sp. z o.o. możliwą do odzyskania wartość tych udziałów, określono na podstawie wartości użytkowej, obliczonej przy wykorzystaniu prognozowanych przepływów pieniężnych na okres 5 lat oraz stopy dyskonta w wysokości 5,61% rocznie. Stopa dyskonta ustalona została na poziomie średnioważonego kosztu kapitału dla Spółki Dominującej w Grupie Kapitałowej – ERG S.A. Przepływy środków pieniężnych po upływie pięciu lat ekstrapolowano stosując stałą roczną stopę wzrostu.

Główne założenia przyjęte do wyceny to:

- wartość przychodów w każdym z kolejnych 5 lat ustalona na poziomie przychodów z roku 2015 przy rok rocznym wzroście o 2% (stała roczna stopa wzrostu),
- poziom kosztów operacyjnych w każdym z kolejnych lat na poziomie kosztów poniesionych w 2015 r.,
- średnioważony koszt kapitału wyliczony w oparciu o koszt kapitału własnego ERG S.A. (8%) oraz koszt kapitału obcego ERG S.A. (2%).
- przepływy pieniężne netto zależą od umowy na świadczenie usług pomiędzy Spółka a Folpak. Bez tej umowy wycena Folpak wyniosłaby zero.

8. 7 Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 01.01.2014	Uznanie wyniku	Obciążenie wyniku	Ujęte w zyski zatrzymane	Stan na 31.12.2014	Uznanie wyniku	Obciążenie wyniku	Ujęte w kapitale własnym	Stan na 31.12.2015
Rezerwy na koszty	39	35	30	0	44	0	31	0	13
Rezerwa na świadczenia pracownicze	45	12	3	0	54	0	17	0	37
Aktualizacja wartości udziałów	169	0	0	0	169	153	0	0	322
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej zapasów	59	75	0	0	134	72	186	0	20
Razem	312	122	33	0	401	225	234	0	392

8. 8 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Rodzaj	31.12.2014	Zmiany w ciągu roku		31.12.2015
		zwiększenia	zmniejszenia	
Udziały Bioerg	0	2 187	0	2 187
Razem	0	2 187	0	2 187

Spółka dokonała w okresie sprawozdawczym przeklasyfikowania inwestycji długoterminowych na aktywa przeznaczone do sprzedaży. Szczegółowe dane na temat spółki Bioerg - patrz nota 8.6 powyżej

8. 9 Zapasy

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2015 r.</u>	<u>31 grudnia 2014 r.</u>
Materiały	5 378	2 359
Półprodukty i produkcja w toku	973	814
Wyroby gotowe	3 427	3 545
Towary	125	355
Wartość zapasów brutto	9 903	7 073
Odchylenia od cen ewidencyjnych wyrobów gotowych	0	0
Obniżenie wartości zapasów materiałów	-227	-636
Obniżenie wartości zapasów półproduktów i produkcji w toku	0	-34
Obniżenie wartości wyrobów gotowych	-63	-106
Wartość zapasów netto	9 613	6 297

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

Zapasy stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytu bankowego (szczegóły w notcie 8.19).

8. 10 Należności handlowe i pozostałe należności

- Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2015 r.</u>	<u>31 grudnia 2014 r.</u>
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	58	80
Odpis aktualizujący	0	0
Należności handlowe netto od jednostek powiązanych	58	80
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	21 904	20 237
Odpis aktualizujący	-4 374	-4 604
Należności handlowe netto od pozostałych jednostek	17 530	15 633
Przedpłaty	0	0
Pozostałe należności brutto	790	657
Odpis aktualizujący	-156	-156
Pozostałe należności netto	634	501
Pożyczki brutto	747	1 016
Odsetki od pożyczek	108	123
Odpis aktualizujący	-303	-303
Pożyczki netto	552	836
w tym:		
Część długoterminowa	130	268
Część krótkoterminowa	422	568

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

- Analiza wymagalności należności nieprzeterminowanych i przeterminowanych nieobjętych odpisem, w tym długoterminowych (z wyłączeniem pożyczek):

Struktura wiekowania należności – zakres dni	terminowe	90-180	pow.180	Razem
	i do 90			
Należności krótkoterminowe	17 852	190	180	18 222
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	58	0	0	58
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	17 160	190	180	17 530
Pozostałe należności brutto	634	0	0	634
Należności długoterminowe	0	0	0	0

8. 11 Informacja o odpisach aktualizujących

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2015
Odpisy aktualizujące aktywa	6 876	565	972	6 469
1. Należności	4 760	62	292	4 530
- odpisy z tytułu należności handlowych, pozostałych oraz odsetek	4 604	62	292	4 374
- odpis na rezerwy z tytułu odsetek oraz poręczeń wekslowych	940	0	0	940
2. Udzielone pożyczki	303	0	0	303
3. Zapasy	776	351	680	447
4. Długoterminowe aktywa finansowe – akcje i udziały	889	152	0	1 041
5. Nieruchomości inwestycyjne	148	0	0	148

8. 12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2015 r.</u>	<u>31 grudnia 2014 r.</u>
Środki pieniężne w kasie i w banku	269	644
Inne aktywa pieniężne	0	0
Razem środki pieniężne	269	644

8. 13 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2015 r.</u>	<u>31 grudnia 2014 r.</u>
Ubezpieczenia	76	61
Prenumerata, opłaty za domeny www oraz hosting poczty	13	14
Rozliczenie paszportu do eksportu	30	36
Razem RMK czynne	119	111
w tym:		
Część długoterminowa	0	0
Część krótkoterminowa	119	111

8. 14 Kapitał podstawowy

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

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

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

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31.12.2015 r.:

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	184 274	21,28%	21,28%
Grzegorz Tajak	59 965	6,92%	6,92%
Metalskład Sp. z o. o.	58 751	6,78%	6,78%
ERG S.A.	68 479	7,91%	7,91%
Pozostały akcjonariat	494 631	57,11%	57,11%
Razem	866 100	100,00%	100,00%

8. 15 Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób.

Ilość posiadanych akcji przez osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących na dzień 31.12.2015 r.:

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

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

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

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

W związku z podjętą w dniu 14 sierpnia 2008 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 2, w sprawie wyrażenia zgody na przyjęcie przez Spółkę programu opcji menadżerskich, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na mocy uchwały o której wyżej mowa oraz regulaminu opcji menadżerskich 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 warranty 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. warranty w łącznej ilości 12 000 warrantów. Żadna z wyżej wymienionych Osób Uprawnionych do dnia 18 marca 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 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 6, mocą której zmieniło Statut Spółki w zakresie punktu 8a statutu, nadając mu nowe brzmienie:

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

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

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

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

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

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

Objętych zostało 499 936 warrantów. Prawa do objęcia akcji Spółki w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych wygasną w dniu 31 grudnia 2020 roku. Wszystkie wyżej opisane ilości dotyczą emisji akcji przed scaleniem.

8. 16 Rezerwy na podatek odroczony i inne

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2015
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 373	594	534	3 433
- różnica między wartością księgową a podatkową aktywów trwałych	2 748	68	0	2 816
- pozostałe tytuły	625	526	534	617

8. 17 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

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

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2015
Rezerwy długoterminowe	262	14	56	220
- świadczenia emerytalne	75	7	21	61
- świadczenia rentowe	57	0	7	50
- nagrody jubileuszowe	130	7	28	109
Rezerwy krótkoterminowe	175	228	175	228
- świadczenia emerytalne i rentowe	5	17	5	17
- nagrody jubileuszowe	18	16	18	16
- urlopy	152	195	152	195

Struktura zatrudnienia

Przekazane dane obejmują 153 pracowników (stan na 31.12.2015 r.)

Struktura zatrudnienia Spółki wg przedstawionych danych jest następująca:

31 grudnia 2015 r.		Kobiety	Mężczyźni	Ogółem
Liczba osób		67	86	153
Średni wiek (w latach)		43	43	43
Średnie wynagrodzenie		2 057	2 385	2 241

Założenia techniczne oraz zasady wyliczeń

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

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

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

Ponadto w kalkulacjach przyjęto następujące założenia:

- ze względu na długi horyzont czasowy rozpatrywanych zobowiązań, założono realną stopę zwrotu z inwestycji na poziomie 3,2% rocznie.
- prawdopodobieństwa zgonu oparto na wskaźnikach umieralności opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny (Trwanie Życia 2014 r., Główny Urząd Statystyczny, Warszawa, 2014 r.).
- ze względu na brak wyczerpujących historycznych danych dotyczących nabywania prawa do renty inwalidzkiej prawdopodobieństwa inwalidztwa oparto na statystykach dotyczących orzekania grup inwalidzkich przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych.
- Stopa wzrostu płac została przyjęta na poziomie 1,7%
- obliczenia zostały dokonane w złotych polskich.

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

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

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

8. 18 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek	14 671	11 362
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	720	522
 Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń w tym	536	450
- ZUS, PIT, PFRON	514	409
- VAT oraz Akcyza	20	18
- PDOP	0	21
- inne	2	2
Wynagrodzenia	411	378
Pozostałe zobowiązania	0	31
 Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	16 338	12 743
w tym:		
Część długoterminowa	0	0
Część krótkoterminowa	16 338	12 743

• Analiza wymagalności zobowiązań, w tym długoterminowych:

Struktura wymagalności zobowiązań – zakres dni	do 90	90-180	pow. 180	RAZEM
Zobowiązania krótkoterminowe	16 361	0	2	16 338
Zobowiązania handlowe	14 694	0	0	14 671
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	720	0	0	720
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń	536	0	2	536
Wynagrodzenia	411	0	0	411
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0

8. 19 Kredyty i pożyczki

Długoterminowe	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Pożyczki	1 000	0
Kredyty pozostałe	0	196
Razem	1 000	196
Krótkoterminowe	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Pożyczki	0	0
Kredyt w rachunku bieżącym	3 838	3 711
Kredyty pozostałe	1 595	464
Razem	5 433	4 175

Wyszczególnienie pozycji kredytowych i pożyczkowych na dzień 31 grudnia 2015 roku

Nazwa banku / instytucji finansowej	kwota przyznanego kredytu	stan zadłużenia - krótko-terminowe	stan zadłużenia - długo-terminowe	stan zadłużenia razem	Termin spłaty	oprocentowanie	zabezpieczenie transakcji
Pekao S.A.	4 000 (kredyt w rachunku bieżącym)	2 993	0	2 993	30-09-2016	WIBOR 1M + marża banku	Zastaw rejestrowy na zapasach, cesja wierzytelności na wybranych kontrahentach, cesja praw z polisy ubezpieczenia zastawionych rejestrem zapasów oraz weksel in blanco
ING Bank Śląski S.A.	2 000 (kredyt w rachunku bieżącym)	845	0	845	05-01-2016	WIBOR 1M + marża banku	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji
mBank S.A.	1 595 (kredyt inwestycyjny)	1 595	0	1 595	31-03-2016	WIBOR 1M + marża banku	Weksel in blanco, cesja należności z tytułu sprzedaży linii produkcyjnej w ramach leasingu zwrotnego
Bioerg S.A.	1 000 (pożyczka)	0	1 000	1 000	31-12-2016	WIBOR 3M + stała marża	-
RAZEM		5 433	1 000	6 433			

8. 20 Leasing

Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingowej obejmują:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Aktywowane raty z tytułu leasingu, w tym:	4 977	5 058
- maszyny produkcyjne	4 692	4 692
- środki transportu	285	366
Umorzenia, w tym:	873	534
- maszyny produkcyjne	769	441
- środki transportu	104	93

Amortyzacja środków trwałych użytkowanych na podstawie zawartych umów leasingowych	
- w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku wyniosła	380 tys. zł
- w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 roku wyniosła	270 tys. zł

Wyszczególnienie pozycji leasingowych na dzień 31 grudnia 2015 roku

nazwa banku / instytucji finansowej	kwota umowy	stan zadłużenia - krótko-terminowe	Stan zadłużenia - długo-terminowe	stan zadłużenia razem	Termin spłaty	zabezpieczenie transakcji
Pekao Leasing Sp. z o.o. w Warszawie	1 800	216	0	216	15-05-2016	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii
SG. Equipment Finance Warszawa	46	7	2	9	17-02-2017	Środek transportu
SG. Equipment Finance Warszawa	48	11	4	15	25-06-2017	Środek transportu
Pekao Leasing Sp. z o.o. w Warszawie	3 009	399	1 160	1 559	01-04-2019	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii
Pekao Leasing Sp. z o.o. w Warszawie	82	13	16	29	08-08-2017	Wózek widłowy
Pekao Leasing Sp. z o.o. w Warszawie	80	28	14	42	12-09-2017	Środek transportu
Zobowiązanie z tytułu leasingu z datą realizacji 2016 r. - Pekao Leasing Sp. z o.o.	1 844	0	1 844	1 844	-	Dotyczy częściowej zapłaty, jaką uiścił Pekao Leasing Sp. z o. o. na rzecz ERG S.A. z tytułu umowy sprzedaży linii produkcyjnej realizowanej w ramach leasingu zwrotnego. Po zapłacie całej kwoty ERG S.A. wykaże zobowiązanie z tytułu leasingu na pełną wartość sprzedaży netto i rozpocznie regularny leasing linii produkcyjnej.
RAZEM		674	3 040	3 714		

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

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

Opisane powyżej nowe linie produkcyjne do rozdmuchu folii zwiększą w 2016 r. moce produkcyjne Spółki o ponad 20%.

Znaczące postanowienia umów leasingowych

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

8. 21 Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych

1 Aktywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 187	0
2. Pożyczki udzielone	552	836
a). krótkoterminowe	422	568
- pożyczka udzielona Firmie Broker	40	55
- pożyczka udzielona Firmie Flexokolor*	303	303
- pożyczka udzielona Firmie RENT-SYSTEM	10	50
- pożyczka udzielona firmie FOLPAK	0	0
- pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	264	347
- odpis na pożyczkę udzieloną Firmie Flexokolor*	-303	-303
- odsetki od pożyczek oraz wycena	108	116
b). długoterminowe	130	268
- pożyczka udzielona firmie FOLPAK	130	261
- odsetki od pożyczek oraz wycena	0	7
3. Należności handlowe	17 588	15 713
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	269	644

* w przedmiocie pozycji został utworzony odpis aktualizacyjny

W dniu 23.09.2014 roku Spółka udzieliła pożyczki Spółce zależnej Folpak Sp. z o.o. w kwocie 280 tys. zł. Spółka spłaciła z pożyczki kwotę 19 tys. zł w 2014 roku i 131 tys. zł w 2015 roku , w związku z tym na dzień publikacji Spółce pozostała do spłaty wartość pożyczki w wysokości 130 tys. zł.

2 Pasywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
- Zobowiązania finansowe długoterminowe (kredyty i pożyczki)	1 000	196
- Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (kredyty i pożyczki)	5 433	4 175
- Zobowiązania finansowe długoterminowe (leasing)	3 040	1 995
- Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (leasing)	674	873
- Zobowiązania handlowe	15 391	11 884

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

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

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

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Klasy instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy zmiany stopy procentowej o +0,5%	Wpływ na wynik finansowy zmiany stopy procentowej o -0,5%
Kredyty i pożyczki	6 433	6 433	-32,17	32,17
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 714	3 714	-18,57	18,57
Razem			-50,74	50,74

8. 22 Podatek dochodowy

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Podatek bieżący	178	21
Podatek odroczony	70	-120
Razem	248	-99

Zysk (strata) brutto stan na 31.12.2015	1 468
Obciążenie podatkowe przy założeniu oczekiwanej stawki podatkowej 19%	279
- pozostałe tytuły	-31
Obciążenie podatkowe	248

8. 23 Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

- Folpak Sp. z o. o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, w której ERG S.A. posiada 100 % udziałów – konsolidacja.
- 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 powiązane dokonywały wzajemnych transakcji o charakterze wynikającym z bieżącej działalności, na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych. Obroty kształtowały się jak poniżej:

Podmiot powiązany	Zakupy od jednostek powiązanych	Przychody od jednostek powiązanych	Należności od jedn. pow.	Należności od jedn. pow. z tyt. odsetek od pożyczek	Zobowiązania wobec jedn. pow.	Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	Odsetki od udzielonych pożyczek jedn. pow.
Bioerg S.A.	23	1 421	3	0	610	1 000	14
Folpak Sp. z o. o.	103	129	51	2	109	130	0
RAZEM	126	1 550	54	2	719	1 130	14

Emitent na dzień 31.12.2015 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 8.6.

Pozostałe jednostki powiązane pośrednio z Akcjonariuszami spółki

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

8. 24 Objąsńienia dotyczące rachunku przepływu środków pieniężnych

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

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

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

8. 25 Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów oraz usług

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów oraz usług, w tym:	83 615	87 775
- sprzedaż krajowa	74 182	81 264
- sprzedaż na eksport	9 433	6 511

8. 26 Przychody i koszty finansowe

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Przychody finansowe		
Pożyczki i należności	54	29
Odsetki naliczone dostawcom	10	14
Przychody odsetkowe:	64	43
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych :	0	0
Zysk na różnicach kursowych	83	0
Pozostałe	2	42
Pozostałe przychody finansowe	85	42
Razem	149	85

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Koszty finansowe		
Odsetki od pożyczek, kredytów i instrumentów dłużnych	164	203
Odsetki od zobowiązań handlowych i pozostałych	12	45
Odsetki od zobowiązań wycenianych w wartości godziwej	83	
Odsetki od pozostałych zobowiązań finansowych	0	100
Koszty odsetkowe:	259	348
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków według opcji wyceny godziwej	7	0
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych :	7	0
Strata na różnicach kursowych	0	21
Pozostałe koszty finansowe + prowizje od kredytów	3	171
Pozostałe koszty finansowe	3	192
Razem	269	540

8. 27 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Pozostałe przychody operacyjne		
Zyski ze zbycia rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	0	24
Zyski z likwidacji rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	0	
Zyski ze zbycia aktywów:	0	24
Zapasy	0	0
Należności handlowe i pozostałe	0	305
Pozostałe	0	
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	0	305
Dotacje	275	143
Rozwiązanie rezerw	1 372	295
Otrzymane kary i odszkodowania	13	29
Inne	901	353
Pozostałe przychody operacyjne:	2 561	820
Razem	2 561	1 149

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Pozostałe koszty operacyjne		
Straty ze zbycia rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	64	0
Straty ze zbycia aktywów:	64	0
Zapasy	825	574
Należności handlowe i pozostałe	94	203
Pozostałe	-9	44
Utworzenie odpisów aktualizujących:	910	821
Zapłacone kary i odszkodowania	2	39
Utworzenie rezerw	485	282
Inne	409	421
Pozostałe koszty operacyjne:	896	742
Razem	1 870	1 563

8. 28 Zmiany danych porównawczych

Dane porównywalne na 31.12.2014

	dane opublikowane	dane porównawcze po przekształceniu	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31 grudnia 2014	korekta	31 grudnia 2014
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	25 820	-329	25 491
Zapasy	6 363	-68	6 295
Nieruchomości inwestycyjne	1 016	1 942	2 958
PASYWA			
Kapitał z aktualizacji wyceny	893	1 306	2 199
Zyski (strata) netto	-526	-174	-700
Krótkoterminowe rezerwy	121	109	230
Rozliczenia międzyokresowe	316	-316	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów (zobowiązania długoterminowe)	0	265	265
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów (zobowiązania krótkoterminowe)	0	51	51
Sprawozdanie z całkowitych dochodów			
	za rok 2014	korekta	za rok 2014
Zysk netto	-526	-174	-700
Całkowite dochody ogółem	-526	-174	-700

1. Korekta błędu poprzedniego okresu dotycząca przekwalifikowania nieruchomości na nieruchomość inwestycyjną
- | | |
|--|--------|
| Wartość brutto środka trwałego | -432 |
| Wartość umorzenia | 103 |
| Nieruchomość inwestycyjna zgodnie z wyceną DCF | 1 942 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | -1 613 |
| Podatek odroczony odniesiony w kapitał z aktualizacji wyceny | 307 |
2. Korekta błędu poprzedniego okresu dotycząca utworzenia rezerwy na opłatę zastępczą z tytułu certyfikatów energetycznych w ciężar wyniku (tj. 2014 roku):
- | | |
|-------------------------------------|------|
| Niepodzielony wynik z lat ubiegłych | -109 |
| Rezerwa na opłatę zastępczą | 109 |
3. Korekta błędu poprzedniego okresu dotycząca udzielonego rabatu w części dotyczącej zapasów (tj. 2014 roku):
- | | |
|-------------------------------------|-----|
| Niepodzielony wynik z lat ubiegłych | -66 |
| Odpis aktualizujący materiały | 66 |
- 4 Korekta reklasifikacyjna amortyzacji od niewykorzystanych mocy produkcyjnych w 2014 roku
- | | |
|-----------------------------|--------|
| Pozostałe koszty operacyjne | -1 455 |
| Amortyzacja | 1 455 |

8. 29 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko:

- płynności,
- kredytowe,
- stóp procentowych,
- walutowe.

Ryzyko płynności

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

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

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

Stan na 31.12.2015	do 3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	3-5 lat	> 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	1 595	0	2 993	845	0	0	5 433
Pożyczki otrzymane	0	0	1 000	0	0	0	1 000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	215	243	244	2 046	1 565	0	4 313
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	16 338	0	0	0	0	0	16 338
	18 148	243	4 237	2 891	1 565	0	27 084

Ryzyko kredytowe

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

ERG S.A. współpracuje z trzema bankami w zakresie produktów rozliczeniowych oraz kredytowych. Są to banki o ugruntowanej pozycji na polskim rynku oraz dobrym ratingu długoterminowym IDR (dane agencji *Fitch Ratings*):

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

Spółka ERG S.A. stale monitoruje również jakość posiadanych należności, które wynikają z prowadzonej działalności gospodarczej. Stosuje przy tym podejście ostrożnościowe.

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

Należności handlowe (brutto)	w tys. zł	zabezpieczenie
Dobrej jakości nieprzeterminowane	17 112	-
Dobrej jakości przeterminowane:	476	porozumienie
Złej jakości przeterminowane	4 374	odpis 100%
SUMA	21 962	-

Należności z tyt. udzielonych pożyczek wraz z odsetkami (brutto)	w tys. zł	zabezpieczenie
Dobrej jakości nieprzeterminowane	556	hipoteka, inne
Dobrej jakości przeterminowane:	-	-
Złej jakości przeterminowane:	303	odpis 100%
SUMA	859	-

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

Wyszczególnione powyżej należności handlowe, z tytułu udzielonych pożyczek oraz pozostałe należności, określone zostały jako **Dobrej jakości przeterminowane** z uwagi na fakt, iż ERG S.A. zawarł z dłużnikami porozumienia dotyczące spłat niniejszych należności, lub też ich poziom przeterminowania jest niewielki i nie powoduje istotnego ryzyka utraty takich należności.

Dobrej jakości przeterminowane należności handlowe zabezpieczone są kontrolowanymi przez ERG S.A. depozytami stanowiącymi przedmiot niniejszych należności. W ramach realizowanych porozumień wartość tych depozytów przekracza wysokość zaległych należności.

Ryzyko stóp procentowych

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

Ryzyko walutowe

ERG S.A. narażona jest na ryzyko walutowe głównie z tytułu prowadzenia działalności podstawowej, tj. transakcji sprzedaży produktów i zakupu surowców do produkcji, wyrażonych w walutach innych niż waluta funkcjonalna Spółki (tylko w EUR).

Spółka zabezpiecza się przed ryzykiem walutowym stosując hedging naturalny, wyrażony m.in. w kompensowaniu wpływów z wydatkami wyrażonymi w tej samej walucie obcej.

ERG S.A. przy zabezpieczaniu ryzyka walutowego nie korzysta z terminowych transakcji walutowych i tym podobnych.

Zestawienie sald środków pieniężnych w walutach obcych zaprezentowano poniżej:

2015	Bank/rachunek	Wartość na dzień 31.12.2015 w walucie	Wartość na dzień 31.12.2014 w walucie	Wpływ na wynik finansowy zmiany kursu walutowego o 5%
	ING EUR	53	32	3
	ING USD	0	11	0
	mBank EUR	1	0	0
	KB EUR	0	-155	0
	BZWBK EUR	0	1	0
	Pekao EUR	4	0	0

Zestawienie należności i zobowiązań w walutach obcych zaprezentowano poniżej:

Rozrachunki z tytułu dostaw i usług	Waluta	Wartość na dzień 31.12.2015 w walucie	Wartość na dzień 31.12.2014 w walucie	Wpływ na wynik finansowy zmiany kursu walutowego o 5%
Należności	EUR	150	157	8
Zobowiązania	EUR	-560	-227	-28

8. 30 Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem ERG S.A.

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

- 1. Zabezpieczenie zdolności Spółki do prowadzenia działalności umożliwiającej stabilny rozwój oraz umacnianie pozycji na obecnym rynku zbytu produktów ERG S.A.,
- 2. Zapewnienie wzrostu wartości firmy, co powinno zagwarantować akcjonariuszom zwrot poczynionych przez nich inwestycji,
- 3. Rozszerzenie dotychczasowej oferty produktowej ERG S.A. oraz realizacja właściwej polityki cenowej na produkowane wyroby oraz świadczone usługi, co pozwoli zapewnić satysfakcję oraz uzyskiwanie wymiernych korzyści przez klientów oferty handlowej Spółki.

ERG S.A. zarządza kapitałem, uwzględniając wszelkie zmiany zachodzące w otoczeniu gospodarczym, a przede wszystkim biorąc pod uwagę istotne czynniki ryzyka i zagrożeń, jakie wiążą się z prowadzoną działalnością gospodarczą.

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

8. 31 Wycena wartości godziwej

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

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

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

8. 32 Informacja o strukturze zatrudnienia

Zatrudnienie w osobach	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Pracownicy umysłowi	29	29
Pracownicy fizyczni	124	127
RAZEM	153	156

8. 33 Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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

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

8. 34 Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu Spółki

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie Zarządu		Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Wynagrodzenie brutto	558	437	1 019	1 259
Wartość innych świadczeń	0	0	0	0
RAZEM	558	437	1 019	1 259

Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki oraz Członków Rady Nadzorczej przedstawione jest w wartościach łącznych wypłaconych w danym roku obrotowym.

8. 35 Informacja o wynagrodzeniu za badanie sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Wynagrodzenie netto w roku za badanie roczne i przegląd półroczny	31	30

8. 36 Wydarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym ERG S.A. dokonała całkowitego rozliczenia z tytułu umowy sprzedaży linii produkcyjnej w ramach leasingu zwrotnego z Pekao Leasing Sp. z o.o.

Łączna wartość tej transakcji wyniosła 2 645 tys. zł netto. Tym samym ERG S.A. rozpoczęła realizację umowy leasingu.

Od dnia bilansowego, a do daty publikacji niniejszego sprawozdania finansowego ERG S.A. nie dokonała jeszcze rozliczenia umowy sprzedaży linii produkcyjnej w ramach leasingu zwrotnego z mLeasing Sp. z o.o.

8. 37 Data zatwierdzenia do publikacji

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.

Natomiast sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ERG S.A. z dnia 16 czerwca 2015 roku.

Podpisy Zarządu

21-03-2016	Robert Groborz	Prezes Zarządu	
Data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis

21-03-2016	Grzegorz Tajak	Członek Zarządu	
Data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

21-03-2016	Anna Szafarczyk-Kasicka	Prezes Zarządu ASK-Finance Sp. z o.o.	
Data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis