



Grupa Kapitałowa

ERG S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY 2013

Dąbrowa Górnicza, 18.03.2014 rok

Raport roczny R 2013

(zgodnie z § 82 ust. 1 i § 92 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r.
- Dz. U. Nr 33, poz. 259)
(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

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

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

Spis treści

Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia sprawozdania finansowego	4
Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania	5
I Informacje ogólne	6
1 Informacje o jednostce dominującej, grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	6
2 Skład Grupy Kapitałowej	6
3 Zarząd i Rada Nadzorcza emitenta	7
4 Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe	8
5 Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie	8
6 Założenie kontynuowania działalności	8
7 Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziomie zaokrąglenia	8
8 Procedury ładu korporacyjnego	8
II Stosowane zasady rachunkowości	8
1 Podstawy konsolidacji	8
2 Stosowane zasady rachunkowości	9
3 Kurs EURO użyty do przeliczeń	9
III Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	9
1 Wybrane dane finansowe	9
2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	10
3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	12
4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	13
5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
6 Aktywa i zobowiązania warunkowe	14
7 Wybrane dane objaśniające do sprawozdania finansowego	15
7.1. Stosowane zasady rachunkowości	15
7.2. Rzeczowe aktywa trwałe	24
7.3. Prawo wieczystego użytkowania gruntu w ewidencji poza bilansowej	25
7.4. Wartości niematerialne	26
7.5. Nieruchomości inwestycyjne	26
7.6. Udziały w jednostkach zależnych	27
7.7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	28
7.8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	28
7.9. Zapasy	29
7.10. Należności handlowe i pozostałe należności	29
7.11. Informacja o odpisach aktualizujących	30
7.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30
7.13. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	30
7.14. Kapitał podstawowy	31
7.15. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób	31
7.16. Rezerwy na podatek odroczony i inne	32
7.17. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	33
7.18. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	33
7.19. Kredyty i pożyczki	33
7.20. Leasing	34
7.21. Informacje o posiadanych przez Grupę Kapitałową ERG instrumentach finansowych	35
7.22. Podatek dochodowy	36
7.23. Transakcje z podmiotami powiązanymi	37
7.24. Pozycje pozabilansowe	37
7.25. Objasnienia dotyczące rachunku przepływu środków pieniężnych	37
7.26. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe	38
7.27. Znaczące zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	39
7.28. Znaczące zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	39
7.29. Zmiany danych porównawczych	39
7.30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	40
7.31. Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem ERG S.A.	40
7.32. Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną	40
7.33. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej	40
7.34. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby	40
7.35. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	40
7.36. Informacje o działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie	41
7.37. Informacje o strukturze zatrudnienia	41
7.38. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej	41
7.39. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu jednostki dominującej i jednostek powiązanych	41
7.40. Informacja o wynagrodzeniu za badanie sprawozdania finansowego	41
7.41. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres	41
7.42. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	41
7.43. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych, których wartości stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	41
7.44. Korekty błędów poprzednich okresów	41
7.45. Data zatwierdzenia do publikacji	41

Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia sprawozdania finansowego

ERG S.A.

OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

Dla Akcjonariuszy ERG S.A.

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

.....
Prezes Zarządu

.....
Członek Zarządu

Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania

ERG S.A.

OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

Dla Akcjonariuszy ERG S.A.

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

.....
Prezes Zarządu

.....
Członek Zarządu

I. Informacje ogólne

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

Spółką dominującą jest ERG Spółka Akcyjna, który na dzień 31.12.2013 posiada 100% udziałów w Spółce Folpak Sp. z o. o. oraz 65,98% udziałów w Spółce Bioerg S.A. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego udział ERG S.A. w Spółce Folpak sp. z o.o. oraz w Spółce Bioerg S.A. nie uległ zmianie. Podmioty Bioerg S.A. oraz Folpak Sp. z o. o. objęte są metodą konsolidacji pełnej.

Kapitał zakładowy ERG S.A. na 31.12.2013 roku zarejestrowany w KRS wynosi 17.322.000,00 zł. Dzieli się na 43.305.000 akcji zwykłych na okaziciela. Kapitał zakładowy prezentowany w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym na 31.12.2013 roku wynosi 17.322.000,00 zł.

Przedmiotem działalności ERG S.A. jest:

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

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

PKD: 2222Z - produkcja opakowań z tworzyw sztucznych.

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek – przemysł tworzyw sztucznych.

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

2. Skład Grupy Kapitałowej

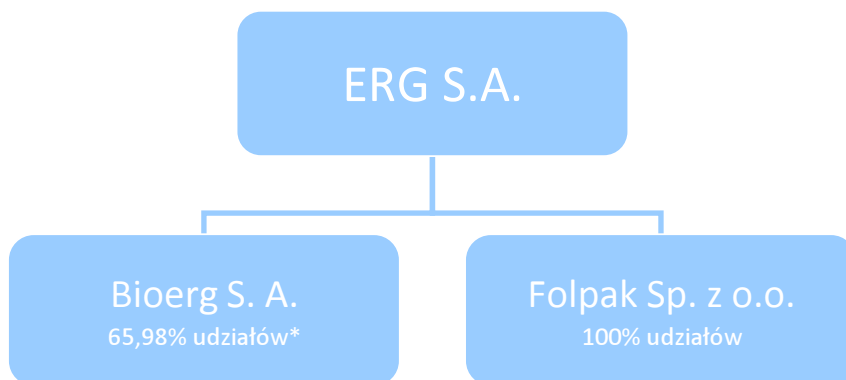
Emitent tworzy Grupę Kapitałową, w której jest podmiotem dominującym.

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

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

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

Schemat Grupy Kapitałowej ERG S.A.



* na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień publikacji raportu tj. 18 marca 2014 roku

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

BIOERG S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej

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

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

W dniu 8 grudnia 2010 roku NWZ BIOERG S.A. podjęło uchwałę w wyniku, której doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do 8.500.000 zł, w drodze emisji 700.000 akcji serii C oraz 1.000.000 akcji serii D. Wartość nominalna jednej akcji serii C i D wynosi 0,10 zł. Przeprowadzenie emisji akcji serii C i D związane było z planami upublicznienia Spółki poprzez wprowadzenie jej do notowań w Alternatywnym Systemie Notowań na rynku NewConnect. Akcje Spółki BIOERG S.A. zadebiutowały na rynku NewConnect w dniu 22 marca 2011 roku.

W roku obrotowym 2012 stan posiadania w związku z wystosowanym przez ERG S.A. zaproszeniem do składania ofert sprzedaży akcji BIOERG S.A., uległ zwiększeniu o 671 455 akcji. W dniu 9 lipca 2012 roku na podstawie uchwały NWZ ERG S.A. z dnia 18 czerwca 2012 roku, Zarząd ERG zaprosił akcjonariuszy BIOERG do składania ofert sprzedaży akcji. W wystosowanym zaproszeniu szczegółowo określone zostały kryteria zakupu akcji. W wyniku złożonych odpowiedzi na przedstawione zaproszenie Spółka ERG SA nabyła łącznie 671 455 akcji BIOERG SA. W wyniku tego zakupu na dzień publikacji sprawozdania finansowego ERG S.A. posiada 65,98% udziału w kapitale zakładowym spółki BIOERG S.A. co stanowi 5 608 678 akcji. Kapitał zakładowy spółki BIOERG S.A. jest w całości opłacony i zarejestrowany przez Sąd Rejestrowy KRS.

W roku obrotowym 2013 nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. Skład Zarządu w opisie poniższym punkcie 3.

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

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

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

W roku obrotowym 2013 nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. Skład Zarządu w opisie poniższym punkcie 3.

W dniu 17 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki FOLPAK Sp. z o.o. z siedzibą Dąbrowie Górniczej mocą uchwały nr 1/XII/2012 podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z dotychczasowej kwoty 1 900 tys zł do kwoty 2 350 tys. zł czyli o 450 tys. zł. Podwyższenie to zostało dokonane w drodze ustanowienia 450 nowych udziałów, każdy o nominalnej wartości 1 tys. zł. Zaś wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki FOLPAK objęte zostały przez dotychczasowego wspólnika, spółkę ERG S.A. z Dąbrowy Górniczej.

3. Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta

Skład Zarządu Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu :

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

Prezes Zarządu – Marcin Agacki

Członek Zarządu – Piotr Szewczyk

Członek Zarządu – Jacek Matracki

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

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

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

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Dariusz Purgał

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

II Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Grzegorz Tajak

Członek Rady Nadzorczej – Marek Migas

Sekretarz Rady Nadzorczej – Maciej Błasiak

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

Skład Zarządu Spółki zależnej FOLPAK Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2013 oraz na dzień przekazania niniejszego raportu:

Członek Zarządu – Marcin Agacki

Członek Zarządu – Piotr Szewczyk

Skład Zarządu Spółki zależnej BIOERG S.A. na dzień 31 grudnia 2013 oraz na dzień przekazania niniejszego raportu:

Prezes Zarządu – Piotr Szewczyk

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ERG obejmuje okres od 1.01.2013 do 31.12.2013 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przedstawione na dzień 31.12.2012 oraz na dzień 31.12.2012. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów, rachunku przepływów środków pieniężnych oraz z sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują okres od 1.01.2012 do 31.12.2012 roku. Sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej obejmują te same czasookresy.

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

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

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

6. Założenie kontynuowania działalności

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

7. Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń

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

8. Procedury ładu korporacyjnego

Grupa stosuje zasady ładu korporacyjnego.

II. Stosowane zasady rachunkowości

1. Podstawy konsolidacji.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie ERG S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

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

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

2. Stosowane zasady rachunkowości

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

3. Kurs EURO użyty do przeliczeń

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

III. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	narastająco / 2013 okres od 2013-01- 01 do 2013-12-31	narastająco / 2012 okres od 2012-01- 01 do 2012-12-31	narastająco / 2013 okres od 2013-01- 01 do 2013-12-31	narastająco / 2012 okres od 2012-01- 01 do 2012-12-31
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	88 386	75 726	20 989	18 144
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 261	233	537	56
Zysk (strata) brutto	1 816	-51	431	-12
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 436	-419	341	-100
Zysk (strata) netto	1 455	-410	346	-98
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 743	1 721	651	412
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-684	-4 060	-162	-973
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-927	139	-220	33
Przepływy pieniężne netto, razem	1 132	-2 200	269	-527
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,04	-0,01	0,01	0,00
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa, razem	57 667	59 701	13 905	14 603
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 512	30 131	6 393	7 370
Zobowiązania długoterminowe	4 674	5 332	1 127	1 304
Zobowiązania krótkoterminowe	21 823	24 776	5 262	6 060
Kapitał własny	31 155	29 570	7 512	7 233
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej	30 715	29 149	7 406	7 130
Kapitał zakładowy	17 322	17 322	4 177	4 237
Liczba akcji (w szt.)	43 305 000	43 305 000	43 305 000	43 305 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,71	0,68	0,17	0,17

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	NOTA	stan na	stan na
		2013-12-31	2012-12-31
		w tys. zł	w tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe		28 473	29 664
Rzeczowe aktywa trwałe	7.2	25 440	26 976
grunty		7	7
budynki i budowle		6 625	6 688
maszyny		17 841	19 488
pojazdy mechaniczne		519	515
pozostałe		180	211
środki trwałe w budowie		268	67
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0	0
Wartości niematerialne	7.4	1 855	1 068
Pożyczki i należności	7.21	0	292
Udziały w jednostkach zależnych	7.6	0	0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	7.13	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7.7	140	186
Nieruchomości inwestycyjne	7.5	1 038	1 142
Aktywa obrotowe		29 194	30 037
Zapasy	7.9	8 196	8 884
Materiały		3 304	3 558
Materiały pomocnicze		0	0
Produkty w toku		1 129	991
Wyroby gotowe		3 526	4 077
Towary		237	258
Należności handlowe i pozostałe	7.10	18 047	19 504
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	7.23	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	7.10	17 415	17 326
Przedpłaty	7.10	0	0
Pozostałe należności	7.10	632	2 178
Należności z tytułu podatków dochodowych		0	0
Pożyczki i należności	7.21	739	607
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.12	2 107	975
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	7.13	105	67
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	7.8	0	0
Aktywa ogółem		57 667	59 701

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	stan na	stan na
		2013-12-31	2012-12-31
		w tys. zł	w tys. zł
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY		31 155	29 570
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej		30 715	29 149
Kapitał akcyjny	7.14	17 322	17 322
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		13 208	13 208
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		0	0
Kapitał zapasowy		1 655	1 655
Kapitał rezerwowy		300	300
Kapitał z aktualizacji wyceny		892	892
Zyski zatrzymane		-3 017	-2 728
Akcje własne		-1 204	-1 204
Zyski (strata) netto	7.15	1 436	-419
Warranty subskrypcyjne		123	123
Udziały niekontrolujące		440	421
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		26 512	30 131
Zobowiązania długoterminowe	7.16	4 674	5 332
Rezerwa na podatek odroczony	7.17	3 099	3 000
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7.16	225	254
Długoterminowe pozostałe rezerwy	7.19	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	7.20	667	1 115
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		683	963
Zobowiązania krótkoterminowe		21 823	24 776
Zobowiązania handlowe i pozostałe	7.18	13 549	17 117
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	7.19	7 650	7 120
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7.20	410	486
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych	7.22	119	0
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7.17	12	21
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy	7.16	83	32
Rozliczenia międzyokresowe	7.13	15	23
Kapitał własny i zobowiązania ogółem		57 667	59 701
Wartość księgowa		30 715	29 570
Liczba akcji (w szt.)		43 305 000	43 305 000
Wartość księgowa na jedną akcję (zł)		0,71	0,68

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	2013-01-01 2013-12-31	2012-01-01 2012-12-31
		w tys. zł	w tys. zł
Przychody działalności operacyjnej		89 272	76 863
Przychody ze sprzedaży produktów	7.28	78 370	72 172
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		8 341	2 397
Przychody ze sprzedaży usług		1 675	1 157
Pozostałe przychody operacyjne		514	681
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		25	98
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności		0	0
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych		347	358
Koszty działalności operacyjnej		87 011	76 630
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych		342	-1 198
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów		0	0
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności		0	0
Zużycie surowców i materiałów	7.28	62 135	59 379
Usługi obce	7.28	4 035	4 467
Podatki i opłaty		903	824
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		7 476	7 002
Amortyzacja		2 238	2 058
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		7 679	2 065
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych		0	0
Pozostałe koszty operacyjne		2 203	2 033
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 261	233
Przychody finansowe w tym:		206	377
Odsetki		87	198
Zysk ze zbycia aktywów niefinansowych		0	0
Koszty finansowe w tym:		651	661
Odsetki		417	539
Zysk (strata) na działalności gospodarczej		1 816	-51
Podatek dochodowy		361	359
Zysk (strata) netto za rok z działalności kontynuowanej		1 455	-410
Strata za rok z działalności zaniechanej		0	0
Inne całkowite dochody:		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Pozostałe dochody		0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		0	0
Udział w pozostałych dochodach ogółem jednostek wycenionych metodą praw		0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem		0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu		1 455	-410
Całkowite dochody ogółem		1 455	-410
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		1 436	-419
Zysk netto przypisany udziałom niekontrolującym		19	9
Zysk (strata) netto		1 436	-419
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		40 697 927	38 453 896
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,04	-0,01

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji pow. wart. nomin.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwo wy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Zyski (strata) netto	Warranty subskrypcyj ne	Udziały niekontrolują ce	Kapitał własny razem
Saldo na 1 stycznia 2012	17 322	13 208	0	1 955	0	892	-2 392	-1 204	1 840	177	640	32 438
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	0	0	0	0	0	-419	0	9	-410
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	-419	0	9	-410
Podział zysku					300		1 540		-1 840			0
Korekta kapitałów przypadających dla udziałów niekontrolujących				-300			-1 410				-228	-1 938
Ujęcie wyceny warrantów subskrypcyjnych										-54		-54
Korekty błędów lat ubiegłych							-466					-466
Saldo na 31 grudnia 2012	17 322	13 208	0	1 655	300	892	-2 728	-1 204	-419	123	421	29 570
Saldo na 1 stycznia 2013 roku	17 322	13 208	0	1 655	300	892	-2 728	-1 204	-419	123	421	29 570
Zysk (strata) netto za okres									1 436		19	1 455
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	1 436	0	19	1 455
Podział zysku							-419		419			0
Korekta kapitałów przypadających dla udziałów niekontrolujących							130					130
Saldo na 31 grudnia 2013	17 322	13 208	0	1 655	300	892	-3 017	-1 204	1 436	123	440	31 155

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2013-01-01	2012-01-01
	-	-
	2013-12-31	2012-12-31
	w tys. zł	w tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	1 816	-51
Korekty razem	927	1 772
Amortyzacja (w tym amortyzacja niewykorzystanych zdolności maszyn produkcyjnych)	3 376	3 352
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	-4	-48
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej	351	410
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-243	-358
Zmiana stanu rezerw	132	-401
Zmiana stanu zapasów	688	-3 272
Zmiana stanu należności	457	-2 318
Zmiana stanu zobowiązań	-3 583	4 421
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-38	-10
Transakcje bezgotówkowe (rzeczowe aktywa trwałe)	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-211	-4
Inne korekty	2	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 743	1 721
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	756	991
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	505	434
Otrzymane odsetki	48	86
Spłaty pożyczek udzielonych	203	471
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Wydatki	1 440	5 051
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 432	3 585
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	8	1 466
Udzielone pożyczki	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-684	-4 060
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	5 073	2 680
Wpływy netto z emisji akcji	0	0
Kredyty i pożyczki	5 073	2 680
Wydatki	6 000	2 541
Nabycie akcji własnych	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	5 012	850
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	547	1 172
Odsetki	441	519
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-927	139
Przepływy pieniężne netto razem	1 132	-2 200
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 132	-2 200
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	975	3 175
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	2 107	975
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

6. Aktywa i zobowiązania warunkowe

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

7. Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7. 1. Stosowane zasady rachunkowości

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

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

• Zmiany wynikające ze zmian MSSF:

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2011 roku:

- Zmieniony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy
- Zmiana do MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych opublikowana 4 listopada 2009 roku.
- Zmiana do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements)
- Zmiana do Interpretacji KIMSF 14 Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania
- Interpretacja KIMSF 19 Zamiana zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe

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

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

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

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

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

Zmiana do MSR 24 nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiana do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja*

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

Zmiana do MSR 32 nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

W dniu 6 maja 2010 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w sierpniu 2009 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później (w zależności od standardu). Grupa stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2011 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

Zmieniona interpretacja nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

Zmieniona interpretacja nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

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

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

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

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2012 roku.

Zmieniony MSSF 1 nie będzie miał wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 7 od 1 stycznia 2012 roku.

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

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

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

Grupa zastosuje zmieniony MSR 12 od 1 stycznia 2012 roku.

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

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

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

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdanie finansowe*

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

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

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

- MSSF 13 *Wycena wartości godziwej*

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

- MSR 19 *Świadczenia pracownicze*

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

- MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 lipca 2012 roku.

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

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Zasady rachunkowości:

• Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do 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. Ustalona na ten dzień różnica pomiędzy wartością bilansową a jej wartością godziwą jednostka traktuje w taki sposób jak przeszacowania zgodnie z MSR 16.

• Wartość firmy

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

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

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

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

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

- **Wartości niematerialne**

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

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

- **Koszty prac badawczych i rozwojowych**

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

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

- **Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych**

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

- **Instrumenty finansowe**

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

● **Wbudowane instrumenty pochodne**

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

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

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

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

● **Zapasy**

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

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

- materiały - w cenie nabycia 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.

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

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

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

- **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

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

- **Rozliczenia międzyokresowe**

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

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

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

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

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

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

- **Rezerwy**

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

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

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

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium.

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

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

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

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

- **Leasing**

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

- **Przychody**

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

- **Sprzedaż towarów i produktów**

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

- **Świadczenie usług**

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

- **Odsetki**

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

- **Dywidendy**

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

- **Przychody z tytułu wynajmu**

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

- **Koszty działalności operacyjnej**

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

- **Podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Zysk netto na akcję**

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

- **Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej**

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

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

7. 2 Rzeczowe aktywa trwałe

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2012 r.	7	8 657	29 843	966	904	40 377
Zwiększenia z tytułu zakupu	0	53	5 101	156	16	5 326
Zmniejszenia - sprzedaż	0	-64	-87	-74	0	-225
Zmniejszenie - likwidacja	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2012 r.	7	8 646	34 857	1 048	920	45 478
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2012 r.	0	1 700	12 772	445	620	15 537
Amortyzacja za okres	0	268	2 683	142	89	3 182
Zmniejszenia - sprzedaż	0	-10	-86	-54	0	-150
Zmniejszenia inne - likwidacja	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2012 r.	0	1 958	15 369	533	709	18 569
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2012 r.	7	6 957	17 071	521	284	24 840
Na 31 grudnia 2012 r.	7	6 688	19 488	515	211	26 909

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2013 r.	7	8 646	34 857	1 048	920	45 478
Zwiększenia z tytułu zakupu	0	270	937	175	50	1 432
Zmniejszenia - sprzedaż	0	-67	-960	-119	0	-1 146
Zmniejszenie - likwidacja	0	-49	-1 575	24	-23	-1 623
Stan na 31 grudnia 2013 r.	7	8 800	33 259	1 128	947	44 141
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2013 r.	0	1 958	15 369	533	709	18 569
Amortyzacja za okres	0	270	2 651	156	84	3 161
Zmniejszenia - sprzedaż	0	-14	-1 055	-104	-3	-1 176
Zmniejszenia inne - likwidacja	0	-39	-1 547	24	-23	-1 585
Stan na 31 grudnia 2013 r.	0	2 175	15 418	609	767	18 969
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2013 r.	7	6 688	19 488	515	211	26 909
Na 31 grudnia 2013 r.	7	6 625	17 841	519	180	25 172

Pozostałe informacje o rzeczowych aktywach trwałych

- Środki trwałe przyjęte w leasing finansowy - wartość początkowa.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2013 r.</u>	<u>31 grudnia 2012 r.</u>
Aktywowane raty z tytułu leasingu, w tym:	2 055	4 309
- maszyny produkcyjne	1 800	5 482
- środki transportu	255	80

- *Umorzenie środki trwałe przyjęte w leasing finansowy.*

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

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

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

1. Środki trwałe w budowie wg stanu na 01.01.2013r.	67
2. Nakłady inwestycyjne wg wartości netto poniesione w 2013 roku:	2 635
- zakupy nowych środków trwałych	1 273
- maszyny	258
- komputery, notebooki, serwery	12
- linie produkcyjne, zgrzewające, maszyny produkcyjne	784
- środki transportu	175
- pozostałe	44
- zakupy używanych środków trwałych	361
- linie produkcyjne	361
- modernizacja budynków	0
- środki transportu, wózki widłowe	0
- maszyny	0
- pozostałe	0
- inwestycje wykonane we własnym zakresie	0
- nakłady w obcych środkach trwałych	0
- nakłady na wartości niematerialne i prawne	1 001
3. Zmniejszenia w stanie środków trwałych w budowie	2 434
3.1 Zmniejszenia w stanie środków trwałych	1 433
- przekazanie do eksploatacji	1 433
- sprzedaż	0
- pozostałe zmniejszenia	0
3.2 Zmniejszenia wartości niematerialnych i prawnych	1 001
4. Inwestycje rozpoczęte wg stanu na dzień 31.12.2013r.	268

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

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

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

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

7. 4 Wartości niematerialne

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Prace badawczo- rozwojowe			Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2012 r.	998	660	0			1 658
Zwiększenia	0	33	0			33
Zmniejszenia – zbycie	0	0	0			0
Stan na 31 grudnia 2012 r.	998	693	0			1 691
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2012 r.	333	128	0			461
Amortyzacja za okres	50	112	0			162
Zmniejszenia - zbycie	0	0	0			0
Stan na 31 grudnia 2012 r.	383	240	0			623
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2012 r.	665	532	0			1 197
Na 31 grudnia 2012 r.	615	453	0			1 068

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Prace badawczo- rozwojowe			Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2013 r.	998	693	0	1 691		
Zwiększenia	0	2	1 000	1 002		
Zmniejszenia – zbycie	0	-24	0	-24		
Stan na 31 grudnia 2013 r.	998	671	1 000	2 669		
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2013 r.	383	240	0	623		
Amortyzacja za okres	50	118	47	215		
Zmniejszenia - zbycie	0	-24	0	-24		
Stan na 31 grudnia 2013 r.	433	334	47	814		
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2013 r.	615	453	0	1 068		
Na 31 grudnia 2013 r.	565	337	953	1 855		

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

7. 5 Nieruchomości inwestycyjne

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

W roku 2011 Jednostka dominująca dokonała zmiany przeznaczenia prawa wieczystego użytkowania gruntu z aktywa przeznaczonego do sprzedaży na nieruchomość inwestycyjną.

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

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

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

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

Jednostka dominująca dokonała ponownej wyceny w 2013 roku.

7. 6 Udziały w jednostkach zależnych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r.

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

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

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

**Spółka ERG S.A. na mocy uchwały 21 NWZ ERG S.A. z dnia 18 czerwca 2013 roku, podjęła z dniem 7 lipca działania zmierzające do zakupu 672 777 akcji spółki zależnej BIOERG S.A., czyli do osiągnięcia stanu posiadania nie więcej niż 66% akcji spółki BIOERG S.A. W wyniku zaproszenia do sprzedaży akcji BIOERG S.A., Spółka ERG S.A. nabyła łącznie 671 455 akcji BIOERG S.A. W wyniku tego zakupu na dzień publikacji sprawozdania finansowego ERG S.A. posiada 65,98% udziału w kapitale zakładowym spółki BIOERG S.A. co stanowi 5 608 678 akcji. Kapitał zakładowy spółki BIOERG S.A. jest w całości opłacony i zarejestrowany przez Sąd Rejestrowy KRS.

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

Opis i założenia do wyceny kapitału własnego:

g=	2%	stopa wzrostu g, czyli wzrost wolnych przepływów gotówkowych po okresie prognozy
WACC=	9%	średni ważony koszt kapitału, czyli koszt kapitału firmy uwzględniający kapitał własny i obcy=udział kap.własnego*koszt kap własnego+udział kap.obcego*koszt kap.obcego*(1-podatek)
Re=	10%	koszt kapitału własnego, wymagana stopa zwrotu
Rd=	7%	koszt kapitału obcego, np. kredyt bankowy czy obligacje
T=	19%	podatek dochodowy
Re=	70%	udział kapitału własnego w finansowaniu firmy
Rd=	30%	udział kapitału obcego
FCF=		wolny przepływ gotówkowy dla danego okresu (FCF=przychody-koszty operacyjne-podatek-inwestycje netto-zmiana kapitału pracującego), innymi słowy dochód właściciela wyrażony w przepływie "żywej gotówki"
TV=		terminal value-wartość firmy po okresie prognozy
		współczynnik dyskontujący=1 przez (1+WACC) i nawias podniesiony do tej potęgi, z którego pochodzi dyskontujący= prognozowany FCF, czyli: 1/(1+WACC)^n, innymi słowy jest to uwzględnienie wartości pieniądza w czasie (czyli

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

wartość obecna sumy zdyskontowanych FCF i TV

TV=przepływ z ostatniego roku prognozy(w tym wypadku z piętego) razy(1+stopa wzrostu g) i to wszystko podzielone przez (WACC-g)

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

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

Założenia dla firmy Folpak sp. z o.o.

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

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

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

7. 7 Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 01.01.2013	Uznanie wyniku	Obciążenie wyniku	Ujęte w kapitale własnym	Stan na 31.12.2013	Uznanie wyniku	Obciążenie wyniku	Ujęte w kapitale własnym	Stan na 31.12.2013
Straty podatkowe	382	0	356	0	26	0	26	0	0
Wycena bilansowa różnice ujemne	20	0	0	0	20	0	0	0	20
Rezerwy na koszty	35	17	34	0	18	16	20	0	14
Rezerwa na świadczenia pracownicze	49	7	4	0	52	0	7	0	45
Aktualizacja wartości udziałów	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej zapasów	76	0	0	6	70	2	11	0	61
Pozostałe różnice ujemne	14	0	14		0	0	0	0	0
Razem	576	24	408	6	186	18	64	0	140

7. 8 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

7. 9 Zapasy

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Materiały	3 474	3 758
Materiały pomocnicze	0	0
Półprodukty i produkcja w toku	1 163	1 042
Wyroby gotowe	3 643	4 196
Towary	237	258
Wartość zapasów brutto	8 517	9 254
Odchylenia od cen ewidencyjnych wyrobów gotowych	-11	-11
Obniżenie wartości zapasów materiałów	-170	-200
Obniżenie wartości zapasów półproduktów i produkcji w toku	-34	-51
Obniżenie wartości zapasów wyroby gotowe	-106	-108
Wartość zapasów netto	8 196	8 884

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

7. 10 Należności handlowe i pozostałe należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	0	0
Odpis aktualizujący	0	0
Należności handlowe netto od jednostek powiązanych	0	0
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	21 857	21 920
Odpis aktualizujący	-4 442	-4 594
Należności handlowe netto od pozostałych jednostek	17 415	17 326
Przedpłaty	0	0
Pozostałe należności	905	2 451
Odpis aktualizujący	-273	-273
Pozostałe należności netto	632	2 178
Pożyczki brutto	1 004	1 167
Odsetki od pożyczek	111	106
Odpis aktualizujący	-376	-374
Pożyczki netto	739	899
Należności z tyt. podatków dochodowych		0
w tym:		
Część długoterminowa	0	292
Część krótkoterminowa	739	678

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

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

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

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

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

Struktura wiekowania należności – zakres dni

	do 90	90-180	pow.180
Należności krótkoterminowe	17 184	737	4 841
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	16 470	737	4 650
Pozostałe należności brutto	714	0	191
Należności długoterminowe	0	0	0

- Długoterminowe należności z tytułu zakupu udziałów

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

Rodzaj	Zmiany w ciągu roku		Stan na 31.12.2013	Stan na 1.01.2013
	zwiększenia	zmniejszenia		
Zaliczka na zakup udziałów	0	0	0	0

7. 11 Informacja o odpisach aktualizujących

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2013
Odpisy aktualizujące aktywa	5 399	216	158	5 457
1. Należności	4 666	202	97	4 771
- odpisy z tytułu należności handlowych, pozostałych oraz odsetek	3 444	202	97	3 549
- odpis na rezerwy z tytułu odsetek oraz poręczeń wekslowych	949	0	0	949
- odpis na należności pozostałe	273	0	0	273
2. Udzielone pożyczki	374	2	0	376
3. Zapasy	359	12	61	310
4. Nieruchomości inwestycyjne	0	104	0	104

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

7. 12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Środki pieniężne w kasie i w banku	2 107	975
Lokaty - zakup jednostek GTFI	0	0
Lokata – zabezpieczenie pod kredyt	0	0
Inne aktywa pieniężne	0	0
Razem środki pieniężne	2 107	975

7. 13 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Ubezpieczenia	91	36
Prenumerata, opłaty za domeny www oraz hosting poczty	8	7
Wdrożenie planu rozwoju eksportu	0	23
Przygotowanie wniosku projektowego	0	1
Certyfikaty	6	0
Razem RMK	105	67
w tym:		
Część długoterminowa	0	0
Część krótkoterminowa	105	67
Przychody przyszłych okresów	15	23
Razem RMK bierne	15	23

7. 14 Kapitał podstawowy

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

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

Stan na dzień:

	<u>31 grudnia 2013 r.</u>	<u>31 grudnia 2012 r.</u>
Wartości nominalna 1 akcji	0,40	0,40
Liczba akcji	43 305 000	43 305 000
Wartości nominalna akcji razem	17 322 000	17 322 000

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

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

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów na WZA
Dariusz Purgał	8 594 541	19,85%	19,85%
Metalskład Sp. z o. o.*	2 766 987	6,39%	6,39%
Grzegorz Tajak	2 422 100	5,35%	5,35%
Anna Koczur-Purgał	105 000	0,24%	0,24%
Marcin Agacki	12 563	0,029%	0,029%
Piotr Szewczyk	1 200	0,0029%	0,0029%

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

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

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

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

W dniu 31 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 6, mocą której zmieniło Statut Spółki w zakresie punktu 8a statutu, nadając mu nowe brzmienie:

„Na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E oraz w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C 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 2012 roku do 31 grudnia 2020 roku.

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

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 2010	2009	31-05-2010	944 880	2,00	0,40	377 952,00	302 361,60
- warranty seria C - w roku 2012	2010	31-05-2012	1 574 800	3,00	0,40	629 920,00	503 936,00
Razem			3 149 600			1 259 840,00	1 007 872,00

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

- w wysokości nie mniejszej niż określony w Planie Finansowym Spółki za dany rok obrotowy zatwierdzony przez Radę Nadzorczą, objęte mogło być 20% ogólnej liczby warrantów przeznaczonych do objęcia za dany rok,
 - w przypadku osiągnięcia w roku obrotowym przez akcje Spółki ceny docelowej w wysokości wskazanej w powyższej tabeli za dany rok sprawozdawczy, objęte mogło być 80% liczby warrantów przeznaczonych do objęcia w danym roku zgodnie z powyższą tabelą.
- Osiągnięcie ceny docelowej za dany rok oznaczało, że średni kurs akcji z 20 kolejnych sesji był równy lub większy od ceny docelowej. Objętych zostało 499 936 warrantów. Prawa do objęcia akcji Spółki w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych wygasną w dniu 31 grudnia 2020 roku.

7. 16 Rezerwy na podatek odroczony i inne

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2013
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 000	551	452	3 099
Rezerwy długoterminowe	0	0	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	32	214	163	83
- pozostałe rezerwy	32	214	163	83

7. 17 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zgodnie z MSR 19 par. 63 Spółka ERG S.A. dokonała szacunku rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych wg metody aktuarialnej. Raport uprawnionego aktuarusza obejmuje wyliczenie rezerw na odprawy emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe. Pozostałe Spółki z Grupy nie dokonują szacunku rezerw na świadczenia pracownicze.

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

7. 18 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek	12 538	16 108
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń w tym	656	585
- ZUS, CIT, PIT	463	403
- VAT	69	181
- PDOP	119	0
- inne	5	1
Wynagrodzenia	407	343
Pozostałe zobowiązania	67	81
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13 668	17 117
w tym:		
Część długoterminowa	0	0
Część krótkoterminowa	13 668	17 117

• Analiza wymagalności zobowiązań, w tym długoterminowych:

	Struktura wymagalności zobowiązań – zakres dni		
	do 90	90-180	pow.180
Zobowiązania krótkoterminowe	13 529	44	95
Zobowiązania handlowe	12 423	43	72
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń	654	0	2
Wynagrodzenia	407	0	0
Pozostałe zobowiązania	45	1	21
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0

7. 19 Kredyty i pożyczki

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

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

Wyszczególnienie pozycji kredytowych na dzień 31 grudnia 2013 roku

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

Kredyty bankowe zabezpieczone są hipotekami na nieruchomościach wydziałów produkcyjnych wraz z zastawami rejestrowymi: ING Bank Polska S.A.

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

Bank Zachodni WBK S.A.

- hipoteka na nieruchomości 3.150 tys. zł.

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

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

7. 20 Leasing

Środki trwale użytkowane na podstawie umowy leasingowej obejmują:

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

Amortyzacja środków trwałych użytkowanych na podstawie zawartych umów leasingowych

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

Wyszczególnienie pozycji leasingowych na dzień 31 grudnia 2013 roku

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

Znaczące postanowienia umów leasingowych

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

7. 21 Informacje o posiadanych przez Grupę Kapitałową ERG instrumentach finansowych

1 Aktywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
2. Pożyczki udzielone	739	899
a). krótkoterminowe	739	607
- pożyczka udzielona Firmie Broker	105	105
- pożyczka udzielona Firmie Flexokolor*	303	303
- pożyczka udzielona Firmie RENT-SYSTEM	100	100
- pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	456	367
- odpis na pożyczkę udzieloną Firmie Flexokolor*	-303	-303
- odpis na odsetki od pożyczki udzieloną Firmie RENT-SYSTEM *	-73	-71
- odsetki od pożyczek	151	106
b). długoterminowe	0	292
- pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	0	292
3. Należności handlowe	17 415	17 326
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 107	975

* w przedmiocie pozycji został utworzony odpis aktualizacyjny

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

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

2 Pasywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
- Zobowiązania finansowe długoterminowe (kredyty i pożyczki)	667	1 115
- Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (kredyty i pożyczki)	7 650	7 120
- Zobowiązania finansowe długoterminowe (leasing)	683	963
- Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (leasing)	410	486
- Zobowiązania handlowe	12 538	16 108

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Klasy instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy zmiany stopy procentowej o +100pb	Wpływ na wynik finansowy zmiany stopy procentowej o -100pb
Lokaty i depozyty	0	0	0	0
Pożyczki udzielone	739	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 107	2 107	21,07	-21,07
Kredyty i pożyczki	7 650	7 650	-76,5	76,5
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 093	1 093	-10,93	10,93
Razem			-66,36	66,36

7. 22 Podatek dochodowy

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Podatek bieżący	216	0
Podatek odroczony	145	359
Razem	361	359

Różnice pomiędzy zyskiem przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Zysk przed opodatkowaniem	1 816	-51
Przychody opodatkowane	90	279
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	-690	-441
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 402	2 201
Koszty podatkowe	-1 712	-1 739
Amortyzacja bilansowa	3 192	1 879
Amortyzacja podatkowa	-2 848	-2 003
Podstawa opodatkowania	1 250	125
Wykorzystanie strat podatkowych z lat poprzednich	-118	-125
Podatek dochodowy bieżący	216	0
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	99	-25
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46	384
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	361	359
Zysk (strata) brutto stan na 31.12.2013	1 816	
Podatek bieżący	-216	
Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w części odniesionej na wynik	-99	
Zmiana stanu aktywów na odroczonego podatku dochodowego	-46	
Zysk (strata) netto stan na 31.12.2013	1 455	
Zysk (strata) brutto stan na 31.12.2013	1 816	
Obciążenie podatkowe wg zastosowanej stawki podatkowej 19%	345	
Wpływ przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania		
- rozwiązanie odpisu na straty podatkowe	26	
- rozwiązanie rezerwy na koszty i rezerwy pracownicze	-49	
- zmiana na rezerwie z tytułu środków trwałych	102	
- inne przychody nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	-63	
Obciążenie podatkowe	361	

7. 23 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka ERG S.A. 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 :

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

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

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

Transakcje pomiędzy jednostkami zależnymi

Podmiot powiązany	Przychody ze sprzedaży jedn. pow.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	Należności od jedn. pow.	Zobowiązania wobec jedn. pow.
Bioerg S.A.	32	0	0	0
Folpak Sp. z o. o.	0	32	0	0
RAZEM	0	32	0	0

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

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

Szczegółowe założenia do testu omówiono w nocie 7.6.

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

7. 24 Pozycje pozabilansowe

Informacje odnośnie pozycji pozabilansowych znajdują się w nocie 7.3.

7. 25 Objaśnienia dotyczące rachunku przepływu środków pieniężnych

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

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

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

7. 26 Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe

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

- produkcja wyrobów foliowych,
- produkcja wyrobów wtryskowych.

Stan na 31-12-2013:

Rodzaj asortymentu		Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży		71 935	6 199	8 839	1 438	88 411
Koszty segmentu	Techniczny koszt wytworzenia	63 911	5 522	8 393	203	78 029
Zysk/ (strata) segmentu (marża brutto)*		8 024	677	446	1 235	10 382
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży						6 779
Pozostałe przychody operacyjne						861
Pozostałe koszty operacyjne						2 203
Przychody finansowe						206
Koszty finansowe						651
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem						1 816
Podatek dochodowy						361
Zysk/ (strata) netto						1 455
Aktywa segmentu						
Aktywa nieprzypisane						57 667
Razem aktywa						57 667
Pasywa segmentu						
Pasywa nieprzypisane						57 667
Razem pasywa						57 667

Stan na 31-12-2012:

Rodzaj asortymentu		Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży		67 000	5 986	1 451	1 387	75 824
Koszty segmentu	Techniczny koszt wytworzenia	61 682	5 288	1 157	716	68 843
Zysk/ (strata) segmentu (marża brutto)*		5 318	698	294	671	6 981
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży						5 754
Pozostałe przychody operacyjne						1 039
Pozostałe koszty operacyjne						2 033
Przychody finansowe						377
Koszty finansowe						661
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem						-51
Podatek dochodowy						359
Zysk/ (strata) netto						-410
Aktywa segmentu						
Aktywa nieprzypisane						59 701
Razem aktywa						59 701
Pasywa segmentu						
Pasywa nieprzypisane						59 701
Razem pasywa						59 701

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

Stan na dzień:

31 grudnia 2013 r. 31 grudnia 2012 r.

Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów oraz usług,

w tym:	88 386	75 726
- sprzedaż krajowa	81 174	71 044
- sprzedaż na export	7 212	4 682

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

7. 27 Znaczące zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

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

PASYWA

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

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

AKTYWA

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

7. 28 Znaczące zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

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

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

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

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

7. 29 Zmiany danych porównawczych

Dane porównywalne na 31.12.2012

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	dane opublikowane		dane porównawcze
	31-12-2012	korekta	31-12-2012
AKTYWA			
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	17527	-201	17 326
Pożyczki i należności	678	-71	607
PASYWA			
Rezerwy na podatek odroczoney	2 901	99	3 000
Zobowiązania handlowe i pozostałe	17 022	95	17 117
Zyski zatrzymane	-2 262	-466	-2 728

1. Korekta błędu poprzedniego okresu dotycząca spisania należności w ciężar wyniku lat ubiegłych (tj. 2012 roku):

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	-201
Pożyczki i należności	-71
Zyski zatrzymane	-272

2. Korekta błędu poprzedniego okresu dotycząca zobowiązań z tytułu dostaw i usług ze względu na otrzymaną korektę faktury zakupu zwiększającą cenę materiału w ciężar wyniku lat ubiegłych (tj. 2011 roku):

Zobowiązania handlowe i pozostałe	95
Zyski zatrzymane	-95

3. Korekta błędu poprzedniego okresu dotycząca rozwiązania rezerwy na podatek odroczony od środków trwałych (tj. 2012 roku):

Rezerwy na podatek odroczony	99
Zyski zatrzymane	-99

7. 30 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko:

- płynności,
- kredytowe,
- stóp procentowych.

Ryzyko płynności

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

Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko stóp procentowych

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

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

Podstawowymi celami Grupy Kapitałowej ERG w zakresie zarządzania kapitałami są:

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

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

7. 32 Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Nie występują.

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

W roku obrotowym 2013 roku Grupa nie zaniechała żadnej działalności, jak również nie przewiduje takiego zaniechania w następnym okresie.

7. 37 Informacja o strukturze zatrudnienia

Zatrudnienie w osobach	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Pracownicy umysłowi	41	39
Pracownicy fizyczni	139	134
razem	180	173

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

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

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

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

7. 39 Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu jednostki dominującej i jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie Zarządu		Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Wynagrodzenie brutto	394	377	690	248
Wartość innych świadczeń	0	0	0	0
Razem	394	377	690	248

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

7. 40 Informacja o wynagrodzeniu za badanie sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Wynagrodzenie netto w roku	33	39

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

Nie występują.

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

Nie występują

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

Nie występują.

7. 44 Korekty błędów poprzednich okresów

Dane porównywalne za 2013 zaprezentowano w notce nr 7.29.

7. 45 Data zatwierdzenia do publikacji

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

Podpisy Zarządu

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

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

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