

Raport roczny R 2017

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

Za rok obrotowy 2017 obejmujący okres od 2017-01-01 do 2017-12-31 zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN).

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

Spis treści

Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia sprawozdania finansowego	3
Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania	4
I Stosowane zasady rachunkowości	5
1. Zasady wyceny aktywów i pasywów	5
2. Kurs EURO użyty do przeliczeń	5
3. Wybrane dane finansowe	5
II Sprawozdanie finansowe	7
1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
5. Aktywa i zobowiązania warunkowe	12
6. Dane finansowe w zakresie działalności objętej regulacją i nadzorem Urzędu Regulacji Energetyki (Działalność regulowana), ujawniane zgodnie z art. 44 ust. 2 Ustawy: Prawo Energetyczne	13
III Informacja dodatkowa zawierająca istotne zasady (polityka) rachunkowości, oraz inne informacje objaśniające	15
1 Informacje o jednostce oraz sprawozdaniu finansowym	15
2 Powiązania kapitałowe	15
3 Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta	15
4 Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe	16
5 Założenie kontynuowania działalności	16
6 Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń	16
7 Procedury ładu korporacyjnego	16
8 Wybrane dane objaśniające do sprawozdania finansowego	17
8.1. Zasady wyceny aktywów i pasywów	17
8.2. Rzeczowe aktywa trwałe	26
8.3. Prawo wieczystego użytkowania gruntu w ewidencji pozabilansowej	28
8.4. Wartości niematerialne	28
8.5. Nieruchomości inwestycyjne	29
8.6. Udziały w jednostkach zależnych	30
8.7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	30
8.8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	31
8.9. Zapasy	31
8.10. Należności handlowe i pozostałe należności	31
8.11. Informacje o odpisach aktualizujących	32
8.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
8.13. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	32
8.14. Kapitał własny	33
8.15. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób	34
8.16. Rezerwy na podatek odroczonego i inne	35
8.17. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	35
8.18. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	36
8.19. Kredyty i pożyczki	37
8.20. Leasing	38
8.21. Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych	39
8.22. Podatek dochodowy	40
8.23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	41
8.24. Objaśnienia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych	41
8.25. Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów oraz usług	41
8.26. Przychody i koszty finansowe	42
8.27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	42
8.28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	43
8.29. Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem ERG S.A.	44
8.30. Wycena wartości godziwej	44
8.31. Informacje o strukturze zatrudnienia	44
8.32. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej	44
8.33. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu Spółki	45
8.34. Informacja o wynagrodzeniu za badanie sprawozdania finansowego	45
8.35. Wydarzenia po dniu bilansowym	45
8.36. Data zatwierdzenia do publikacji	46

Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia sprawozdania finansowego

ERG S.A.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Dla Akcjonariuszy ERG S.A.

Zarząd ERG S.A. oświadcza, że zgodnie z jego wiedzą sprawozdanie finansowe ERG S.A. za rok 2017 i dane porównywalne za rok 2016 sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej. Niniejszy raport odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Oświadczamy również, że „Sprawozdanie Zarządu” zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki w okresie sprawozdawczym, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

.....
Prezes Zarządu

Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania

ERG S.A.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Dla Akcjonariuszy ERG S.A.

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

.....
Prezes Zarządu

I. Stosowane zasady rachunkowości

1. Zasady wyceny aktywów i pasywów

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

2. Kurs EURO użyty do przeliczeń

- Pozycje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej – wg średniego kursu obowiązującego na dzień sporządzenia
2017 rok - 4,1709 PLN / EURO (tabela 251/A/NBP/2017 z 29.12.2017)
2016 rok - 4,4240 PLN / EURO (tabela 252/A/NBP/2016 z 30.12.2016)
- Pozycje wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu średniego EURO stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca.
2017 rok - 4,2447 PLN / EURO
2016 rok - 4,3757 PLN / EURO

3. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-12-31	narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-12-31	narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-12-31
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	82 071	91 880	19 335	20 998
Zysk / strata z działalności operacyjnej	2 382	5 350	561	1 223
Zysk / strata brutto	2 129	4 932	502	1 127
Zysk / strata netto	2 024	4 248	477	971
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 527	6 925	360	1 583
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 528	-1 005	-831	-230
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 372	-2 558	-323	-585
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 373	3 362	-795	768
Zysk / strata na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	2,60	5,26	0,61	1,20
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa, razem	70 323	65 683	16 860	14 847
Zobowiązania ogółem (w tym rezerwy)	33 526	26 695	8 038	6 034
Zobowiązania długoterminowe	11 054	9 648	2 650	2 181
Zobowiązania krótkoterminowe	22 472	17 047	5 388	3 853
Kapitał własny	36 797	38 988	8 822	8 813
Kapitał podstawowy	17 520	17 520	4 201	3 960



ERG S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY 2017

Dąbrowa Górnicza, 27.04.2018 rok

II. Sprawozdanie finansowe

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	stan na	
		2017-12-31	2016-12-31
		w tys. zł	w tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe		40 520	39 487
Rzeczowe aktywa trwałe	8.2	33 161	32 128
Grunty		7	7
Budynki i budowle		6 922	6 061
Maszyny		25 184	19 901
Pojazdy mechaniczne		198	173
Pozostałe		39	40
Środki trwałe w budowie		811	5 946
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0	0
Wartości niematerialne	8.4	1 518	1 712
Pożyczki i należności	8.21	0	140
Udziały w jednostkach zależnych	8.6	1 487	1 487
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	8.13	1	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8.7	889	556
Nieruchomości inwestycyjne	8.5	3 464	3 464
Aktywa obrotowe		29 803	26 196
Zapasy	8.9	16 213	9 248
Materiały		6 740	4 871
Produkty w toku		1 424	1 306
Wyroby gotowe		7 905	2 967
Towary		144	104
Należności handlowe i pozostałe	8.10	12 672	12 745
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych		2	0
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		11 646	12 186
Pozostałe należności		1 024	559
Pożyczki, należności i inne aktywa finansowe	8.21/8.8	0	163
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8.12	258	3 630
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	8.13	660	410
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży		0	0
Aktywa ogółem		70 323	65 683

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	stan na	stan na
		2017-12-31	2016-12-31
		w tys. zł	w tys. zł
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY		36 797	38 988
Kapitał podstawowy	8.14	17 520	17 520
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		13 208	13 208
Kapitał zapasowy		2 243	2 243
Kapitał rezerwowy		3 239	0
Kapitał z aktualizacji wyceny		2 199	2 199
Zyski zatrzymane		994	994
Akcje własne		-4 630	-1 424
Zysk / strata netto		2 024	4 248
Warranty subskrypcyjne	8.15	0	0
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		33 526	26 695
Zobowiązania długoterminowe		11 054	9 648
Rezerwa na podatek odroczonej	8.16	3 648	3 456
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8.17	234	208
Długoterminowe pozostałe rezerwy		0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	8.19	1 339	1 290
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8.20	3 592	4 167
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		2 241	527
Zobowiązania krótkoterminowe		22 472	17 047
Zobowiązania handlowe i pozostałe	8.18	15 159	11 385
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	8.19	5 319	2 727
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8.20	1 517	1 378
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych		179	983
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8.17	132	248
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy		157	236
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		9	90
Kapitał własny i zobowiązania ogółem		70 323	65 683

2 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	2017-01-01 - 2017-12-31	2016-01-01 - 2016-12-31
		w tys. zł	w tys. zł
Przychody działalności operacyjnej		85 885	94 292
Przychody ze sprzedaży produktów	8.25	79 780	89 394
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8.25	547	644
Przychody ze sprzedaży usług	8.25	1 744	1 842
Pozostałe przychody operacyjne	8.27	3 082	1 292
Skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych		0	1 120
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		719	0
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	8.27	13	0
Koszty działalności operacyjnej		83 503	88 942
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych		-6 966	-1 201
Zużycie surowców i materiałów		66 219	69 359
Usługi obce		4 824	3 465
Podatki i opłaty		998	1 019
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		11 433	9 859
Amortyzacja		2 775	2 755
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		480	391
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych	8.27	0	20
Pozostałe koszty operacyjne	8.27	3 740	3 275
Zysk/strata z działalności operacyjnej		2 382	5 350
Przychody finansowe w tym:	8.26	80	49
Odsetki		8	45
Zysk ze zbycia inwestycji		0	0
Pozostałe		72	4
Koszty finansowe w tym:	8.26	333	467
Odsetki		137	70
Strata ze zbycia inwestycji		0	88
Pozostałe		196	309
Zysk/strata przed opodatkowaniem		2 129	4 932
Podatek dochodowy	8.22	105	684
Zysk/strata netto za rok z działalności kontynuowanej		2 024	4 248
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 (łącznie z podatkiem odroczonym)		0	0
Udział w pozostałych dochodach ogółem jednostek wycenionych metodą praw własności		0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem		0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu		2 024	4 248
Całkowite dochody ogółem		2 024	4 248
Zysk/strata netto		2 024	4 248
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		778 778	807 610
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,60	5,26
Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję (w zł)		2,60	5,26

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji pow. wart. nomin.	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Zyski zatrzymane (w tym wynik netto poprzedniego okresu)	Warranty subskrypcyjne	Kapitał własny razem
Saldo na 1 stycznia 2016	17 322	13 208	1 399	300	2 199	-1 406	1 914	123	35 059
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	0	4 248	0	4 248
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	4 248	0	4 248
Skup akcji własnych	0	0	0	0	0	-18	0	0	-18
Podział zysku	0	0	721	0	0	0	-1 220	0	-499
Podwyższenie akcji - emisja serii E	198	0	0	0	0	0	0	0	198
Ujęcie wyceny warrantów subskr.	0	0	123	0	0	0	0	-123	0
Program skupu akcji własnych	0	0	0	-300	0	0	300	0	0
Saldo na 31 grudnia 2016	17 520	13 208	2 243	0	2 199	-1 424	5 242	0	38 988

Saldo na 1 stycznia 2017	17 520	13 208	2 243	0	2 199	-1 424	5 242	0	38 988
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	0	2 024	0	2 024
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	2 024	0	2 024
Skup akcji własnych	0	0	0	0	0	-3 206	0	0	-3 206
Podział zysku	0	0	0	3 239	0	0	-4 248	0	-1 009
Saldo na 31 grudnia 2017	17 520	13 208	2 243	3 239	2 199	-4 630	3 018	0	36 797

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2017-01-01 - 2017-12-31	2016-01-01 - 2016-12-31
	w tys. zł	w tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata brutto	2 129	4 932
Korekty razem	-602	1 993
Amortyzacja	2 775	2 755
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	-3
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej	312	225
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	0	87
Zmiana stanu rezerw	-252	27
Zmiana stanu zapasów	-6 965	420
Zmiana stanu należności	57	5 473
Zmiana stanu zobowiązań	4 241	-6 563
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-749	-407
Transakcje bezgotówkowe (rzeczowe aktywa trwałe)	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-21	-21
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 527	6 925
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 161	5 721
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	851	3 089
Otrzymane odsetki	10	145
Spląty pożyczek udzielonych	300	387
Zbycie aktywów finansowych	0	2 100
Wydatki	4 689	6 726
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 685	6 486
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	4	240
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 528	-1 005
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	4 833	2 359
Wpływy netto z emisji akcji	0	198
Dotacja	1 798	96
Kredyty i pożyczki	3 035	2 065
Wydatki	6 205	4 917
Nabycie akcji własnych	3 145	18
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 069	500
Spląty kredytów i pożyczek	394	2 878
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 284	1 254
Odsetki	313	263
Inne wydatki finansowe	0	4
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 372	-2 558
Przepływy pieniężne netto razem	-3 373	3 362
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 372	3 361
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1	1
Środki pieniężne na początek okresu	3 630	269
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	258	3 630
O ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

5. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Spółka ERG S.A. udzieliła zabezpieczeń w postaci weksli in blanco dla zobowiązań z tytułu leasingu oraz kredytów. Zabezpieczenia opisane są w niniejszym sprawozdaniu - dla kredytów w nocie 8.19, natomiast dla leasingów w nocie 8.20.

Spółka udzieliła również zabezpieczeń w postaci weksli in blanco dla podpisanej w dniu 29 grudnia 2016 r. umowy o dofinansowanie ze środków unijnych projektu "Wdrożenie innowacyjnej technologii w celu wprowadzenia na rynek polski innowacyjnych produktów" (dofinansowanie do kwoty 1.992 tys. zł).

W związku z zaistniałym wypadkiem w pracy jednego z pracowników ERG S.A., w stosunku do Spółki pisemnie zgłoszone zostało roszczenie tytułem zadośćuczynienia w kwocie 500 tys. zł tytułem zwrotu kosztów leczenia w wysokości 18 tys. zł oraz comiesięcznej renty. Z racji faktu, że działalność ERG S.A. ubezpieczona jest w ramach odpowiedzialności cywilnej, Ubezpieczyciel uznał swoją odpowiedzialność ubezpieczeniową do wypłaty odszkodowania z tytułu tego zdarzenia. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania poszkodowanemu pracownikowi przyznane zostało przez ubezpieczyciela odszkodowanie w łącznej kwocie 298 tys. zł. W skład odszkodowania wchodzi kwota 200 tys. zł tytułem zadośćuczynienia, kwota 17 tys. zł tytułem zwrotu kosztów leczenia oraz 81 tys. zł tytułem łącznej renty.

W grudniu 2017 r. ERG S.A. powzięła informację, że poszkodowany pracownik złożył pozew sądowy przeciwko Ubezpieczycielowi ERG S.A., żądając:

- dodatkowej kwoty 300 tys. zł tytułem zadośćuczynienia od Ubezpieczyciela,
- dodatkowego odszkodowania w wysokości 13,5 tys. zł za okres od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty,
- wyższej kwoty renty na zwiększone potrzeby własne w wysokości 4.7 tys. zł miesięcznie.

Potencjalne uznanie przez Sąd w/w żądanych przez Poszkodowanego sum wiąże się z przekroczeniem limitu odpowiedzialności Ubezpieczyciela (500 tys. zł) z tytułu tego typu zdarzenia w ramach umowy OC zawartej z ERG S.A. o około 111,5 tys. zł (bez uwzględnienia żądanej renty 4,7 tys. zł). W związku z tym faktem do wypłaty zasądzonych kwot, przekraczających odpowiedzialność Ubezpieczyciela zobligowana byłaby ERG S.A.

Spółka stosując podejście ostrożnościowe i starając się skwantyfikować potencjalne zobowiązanie powstające w sytuacji bezpośredniego pozwu przeciwko ERG S.A., zwróciła się do Aktuariusza ze zleceniem wyceny renty, którą trzeba by było wówczas sfinansować ze środków własnych.

Wyliczenie zdyskontowanego potencjalnego przyszłego zobowiązania z tytułu renty dla byłego Pracownika ERG S.A. przedstawione zostało poniżej w dziewięciu alternatywnych wariantach:

Okres wypłaty renty	Renta dożywotnia	Renta ośmioletnia	Renta do 04.2021 r.
Miesięczna kwota renty			
100% żądanej kwoty 4.656 zł miesięcznej renty	407.751,73 zł	271.834,48 zł	135.917,24 zł
66% żądanej kwoty 4.656 zł miesięcznej renty	284.649,59 zł	189.766,39 zł	94.883,20 zł
33% żądanej kwoty 4.656 zł miesięcznej renty	114.301,99 zł	76.201,33 zł	38.100,66 zł

W nawiązaniu do wyżej przedstawionych kwot w sytuacji potencjalnego zobowiązania ERG wobec Poszkodowanego, powyżej limitu Ubezpieczyciela, najwyższa suma odpowiedzialności Spółki wobec byłego Pracownika wyniosłaby 111,5 tys. zł tytułem zadośćuczynienia i dodatkowego odszkodowania oraz 407,8 tys. zł tytułem dożywotniej renty. Łącznie daje to maksymalną kwotę ok. 519,3 tys. zł. Horyzont czasowy dożywotniej renty skalkulowany został przez Aktuariusza w oparciu o dane GUS dostosowane indywidualnie do opisywanego przypadku.

Do dnia publikacji niniejszego raportu w stosunku do ERG S.A. nie został wytoczony pozew sądowy z tytułu opisanego zdarzenia. Sprawa na drodze sądowej toczy się pomiędzy stronami poszkodowanego Pracownika oraz Ubezpieczyciela ERG S.A., a wszystkie wyżej opisane kwestie zostały przeanalizowane z uwzględnieniem podejścia ostrożnościowego.

6. Dane finansowe w zakresie działalności objętej regulacją i nadzorem Urzędu Regulacji Energetyki (Działalność regulowana), ujawniane zgodnie z art. 44 ust. 2 Ustawy: Prawo Energetyczne.

Poniżej przedstawiono wybrane dane finansowe Spółki na temat działalności Spółki objętej regulacją i nadzorem Urzędu Regulacji Energetyki (działalności regulowanej), ujawnionej zgodnie z art. 44 ust 2 Ustawy: Prawo Energetyczne

W poniższych tabelach zaprezentowano dane dotyczące przychodów, kosztów, zysków i strat oraz aktywów i pasywów w podziale na działalność regulowaną (działalność gospodarcza w zakresie obrotu energią elektryczną) oraz działalność nieregulowaną.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku	Dystrybucja energii elektrycznej	Sprzedaż energii elektrycznej	Działalność regulowana	Działalność nieregulowana	Razem 2016 rok
Przychody z działalności operacyjnej	553	768	1 321	92 971	94 292
Koszty działalności operacyjnej:	730	776	1 506	87 437	88 942
w tym:					
Zużycie materiałów i energii	6	0	6	64 937	64 942
Usługi obce	70	0	70	3 395	3 465
Podatki i opłaty	7	0	7	1 012	1 019
Wynagrodzenie	204	0	204	8 130	8 334
Świadczenia na rzecz pracowników	51	0	51	1 474	1 525
Amortyzacja	28	0	28	2 727	2 755
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	391	391
Pozostałe koszty rodzajowe	0	0	0	3 295	3 295
Koszty zakupu usług dystrybucyjnych lub przesyłowych	364	776	1 140	2 076	3 216
Zysk / strata z działalności operacyjnej	-177	-8	-185	5 535	5 350
Koszty i przychody finansowe	0	0	0	-418	-418
Zysk / strata przed opodatkowaniem	-177	-8	-185	5 117	4 932
Podatek dochodowy	0	0	0	684	684
Zysk / strata netto	-177	-8	-185	4 433	4 248

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku	Dystrybucja energii elektrycznej	Sprzedaż energii elektrycznej	Działalność regulowana	Działalność nieregulowana	Razem 31.12.2016
Aktywa trwałe	302	0	302	39 185	39 487
Aktywa obrotowe	137	210	347	25 849	26 196
Aktywa razem	439	210	649	65 034	65 683
Kapitał własny	0	0	0	38 988	38 988
Zobowiązania ogółem	33	0	33	26 662	26 695
Pasywa razem	33	0	33	65 650	65 683

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku	Dystrybucja energii elektrycznej	Sprzedaż energii elektrycznej	Działalność regulowana	Działalność nieregulowana	Razem 2017 rok
Przychody z działalności operacyjnej	614	654	1 268	84 617	85 885
Koszty działalności operacyjnej:	711	665	1 376	82 127	83 503
w tym:					
Zużycie materiałów i energii	6	0	6	56 031	56 037
Usługi obce	138	0	138	4 686	4 824
Podatki i opłaty	7	0	7	991	998
Wynagrodzenia	272	0	272	9 636	9 908
Świadczenia na rzecz pracowników	64	0	64	1 461	1 525
Amortyzacja	27	0	27	2 748	2 775
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	480	480
Pozostałe koszty rodzajowe	0	0	0	3 740	3 740
Koszty zakupu usług dystrybucyjnych lub przesyłowych	197	665	862	2 354	3 216
Zysk / strata z działalności operacyjnej	-97	-11	-108	2 490	2 382
Koszty i przychody finansowe	0	0	0	-253	-253
Zysk / strata przed opodatkowaniem	-97	-11	-108	2 237	2 129
Podatek dochodowy	0	0	0	105	105
Zysk / strata netto	-97	-11	-108	2 132	2 024

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku	Dystrybucja energii elektrycznej	Sprzedaż energii elektrycznej	Działalność regulowana	Działalność nieregulowana	Razem 31.12.2017
Aktywa trwałe	404	0	404	40 116	40 520
Aktywa obrotowe	85	65	150	29 653	29 803
Aktywa razem	489	65	554	69 769	70 323
Kapitał własny	0	0	0	38 988	38 988
Zobowiązania ogółem	47	0	47	26 648	26 695
Pasywa razem	47	0	47	65 636	65 683

W systemie księgowym Spółka prowadzi wyodrębnioną ewidencję księgową w sposób umożliwiający odrębne obliczanie przychodów i kosztów, zysków i strat dla wykonywanej działalności.

III. Informacje podstawowe

1. Informacje o jednostce oraz sprawozdaniu finansowym

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

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

Nr KRS: 000085389

PKD: 2222Z - produkcja opakowań z tworzyw sztucznych.

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek – przemysł tworzyw sztucznych.

Przedmiotem działalności ERG S.A. jest:

- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych;
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych;
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych;

Czas trwania Spółki nie jest oznaczony.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Obwieszczeniem Marszałka Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 28 czerwca 2013 (Dz.U. z 2013 poz. 1382), ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2014 poz. 133). Niniejszy raport finansowy jest zgodny z MSR 1 – „Prezentacja sprawozdań finansowych”.

2. Powiązania kapitałowe

Spółką dominującą jest ERG Spółka Akcyjna, która na dzień 31.12.2017 roku posiada 100% udziałów w spółce Folpak Sp. z o.o. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego udział ERG S.A. w Spółce Folpak Sp. z o.o. nie uległ zmianie. Dokładne informacje na temat powiązań kapitałowych można uzyskać z informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

3. Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta

Skład Zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania :

Prezes Zarządu – Robert Groborz

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 27 kwietnia 2018 roku:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	– Anna Koczur - Purgał
Pierwszy Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	– Marta Migas
Drugi Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	– Maria Czyżewicz -Tajak
Drugi Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	– Beata Kubiak-Kossakowska
Sekretarz Rady Nadzorczej	– Dariusz Purgał

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta w 2017 r.

Uchwałami nr 2 i 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ERG S.A. z dnia 10.10.2017 r. ze składu Rady Nadzorczej odwołani zostali: Pani Izabela Wesołowska oraz Pan Marek Migas.

Uchwałami nr 4 i 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ERG S.A. z dnia 10.10.2017 r. do składu Rady Nadzorczej powołane zostały: Pani Marta Migas oraz Beata Kubiak-Kossakowska.

Do dnia 10 października 2017 r. skład Rady Nadzorczej prezentował się następująco:

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

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

Sprawozdanie finansowe Spółki ERG S.A. obejmuje okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przedstawione na dzień 31.12.2016 r. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 roku.

5. Założenie kontynuowania działalności

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

6. Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrążeń

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

7. Procedury ładu korporacyjnego

ERG S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego z opisanymi w dokumencie "Oświadczenie o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego w ERG SA w 2017 r." wyjątkami.

8. Informacja dodatkowa zawierająca istotne dane (polityka) rachunkowości oraz inne dane objaśniające

8. 1. Zasady wyceny aktywów i pasywów

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

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn. zmianami) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy

Sprawozdanie finansowe zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka. Sporządzone zostało przy zastosowaniu jednolitych zasad rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą ERG S.A. Uchwałą nr 9/OB/VIII/2017 z dnia 19 lipca 2017 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

W okresach rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku i po dniu 1 stycznia 2016 roku obowiązują standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe jednostki za 2017 rok.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i zatwierdzone przez UE, a nie weszły jeszcze 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:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie powyższych interpretacji, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie. W ocenie Zarządu Spółki w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** oraz **MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

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 a także w wartości przeszacowania do wartości godziwej w związku z przejściem w 2006 roku na MSR, MSSF. 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	5% - 33,3%	3-20 lat
Pojazdy mechaniczne	10% - 20%	5-10 lat
Inne środki trwałe	10% - 20%	5-10 lat

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Aktywa przeznaczone do zbycia

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

Wartość firmy

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

- sumą wartości godziwej przekazanej zapłaty lub kwoty udziałów niesprawujących kontroli w jednostce przejmowanej oraz w przypadku połączenia jednostek gospodarczych realizowanego etapami, wartości w dniu przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmowanej;
- a wartością netto w dniu przejęcia możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

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

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

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

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

Wartości niematerialne

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

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

	Stawka amortyzacyjna	Okres
Wartości niematerialne i prawne	10% - 20%	5-10 lat

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

	Stawka amortyzacyjna	Okres
Koszty prac badawczych	5%	20 lat

Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

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

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

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

Zapasy

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

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

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi.

Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

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

Odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe i świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego 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 Spółki po przejściu na emeryturę mają prawo do dodatkowych świadczeń w ramach środków zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

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

Leasing

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

Przychody

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Przychody z tytułu wynajmu

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

Koszty działalności operacyjnej

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

Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje są ujmowane według ich wartości godziwej. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana jako przychody przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do sprawozdania z całkowitych dochodów przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Zysk netto na akcję

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

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Podstawowe osądy oraz podstawy szacowania niepewności

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

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

Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości

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

Podstawy szacowania niepewności

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

(a) Okresy ekonomicznego użytkowania wartości niematerialnych oraz środków trwałych

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

(b) Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

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

(c) Aktywa z tytułu podatku odroczonego

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

(d) Wycena DCF

Inwestycja w Spółce zależnej Folpak. Spółka dokonała wyceny inwestycji w Spółkę zależną Folpak metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W przypadku zmian stopy procentowej ujętej do wyceny na dzień 31.12.2017 w późniejszym terminie wycena spółka zależnej Folpak może ulec istotnym zmianom.

Wycena nieruchomości inwestycyjnej. Spółka na dzień 31.12.2017 dokonała wyceny nieruchomości inwestycyjnej do jej wartości godziwej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W przypadku zmiany poziomów stóp procentowych przyjętych do wyceny jej wartość może w przyszłości ulec zmianie. W przypadku zakończenia lub przerwania trwania umowy dzierżawy nieruchomości inwestycyjnej jej wartość może w późniejszym terminie ulec zmianie.

8. 2 Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny	Pojazdy mechaniczne	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO						
Wartość na 1 stycznia 2016 r.	7	8 164	37 230	925	894	47 220
Zwiększenia z tytułu zakupu (w tym leasing)	0	278	10 529	0	34	10 841
Zmniejszenia - sprzedaż*	0	0	-6 315	0	0	-6 315
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	0	-1 133	-219	-150	-1 502
Odpis aktualizacyjny	0	0	-45	0	0	-45
Stan na 31 grudnia 2016 r.	7	8 442	40 266	706	778	50 199
SKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2016 r.	0	2 156	20 523	648	854	24 181
Amortyzacja za okres	0	225	2 118	103	34	2 480
Zmniejszenia - sprzedaż	0	0	-1 387	0	0	-1 387
Zmniejszenia inne	0	0	-889	-218	-150	-1 257
Stan na 31 grudnia 2016 r.	0	2 381	20 365	533	738	24 017
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2016 r.	7	6 008	16 707	277	40	23 039
Na 31 grudnia 2016 r.	7	6 061	19 901	173	40	26 182

* w tym 4.929 tys. zł dotyczy sprzedaży w ramach re-leasingu, 1.387 tys. zł dotyczy sprzedaży środka trwałego

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny	Pojazdy mechaniczne	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2017 r.	7	8 442	40 266	706	778	50 199
Zwiększenia z tytułu zakupu (w tym leasing)	0	1 119	7 521	105	31	8 776
Zmniejszenia - sprzedaż	0	0	0	-76	0	-76
Zmniejszenie - likwidacja, korekty	0	-19	-14	0	-6	-39
Odpis aktualizacyjny	0	0	-3	0	0	-3
Stan na 31 grudnia 2017 r.	7	9 542	47 770	735	803	58 857
SKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2017 r.	0	2 381	20 365	533	738	24 017
	0					
Amortyzacja za okres	0	239	2 231	80	32	2 582
Zmniejszenia - sprzedaż	0	0	0	-76	0	-76
Zmniejszenia inne - likwidacja, korekty	0	0	-10	0	-6	-16
Stan na 31 grudnia 2017 r.	0	2 620	22 586	537	764	26 507
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2017 r.	7	6 061	19 901	173	40	26 182
Na 31 grudnia 2017 r.	7	6 922	25 184	198	39	32 350

Pozostałe informacje o rzeczowych aktywach trwałych

- Środki trwałe przyjęte w leasing finansowy - wartość początkowa.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Aktywowane raty z tytułu leasingu, w tym:	9 396	10 057
- maszyny produkcyjne	9 180	9 774
- środki transportu	216	283

- Umorzenie środków trwałych przyjętych w leasing finansowy.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Umorzenia, w tym:	1 191	1 397
- maszyny produkcyjne	1 061	1 242
- środki transportu	130	155

- Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 1.01.2017 do 31.12.2017r.:

W roku 2017 nakłady inwestycyjne przedstawiają się następująco (PLN):

1. Środki trwałe w budowie wg stanu na 01.01.2017 r.	5 946
2. Nakłady inwestycyjne wg wartości netto poniesione w 2017 roku:	4 485
- zakupy nowych środków trwałych	3 170
- maszyny i urządzenia	990
- komputery, notebooki, serwery	165
- linie produkcyjne, zgrzewające, maszyny produkcyjne	1 739
- środki transportu oraz wózki widłowe	89
- pozostałe	187
- zakupy używanych środków trwałych	1 315
- linie produkcyjne	0
- modernizacja budynków	1 315
- 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	0
3. Zmniejszenia w stanie środków trwałych w budowie	9 620
3.1 Zmniejszenia w stanie środków trwałych	9 620
- przekazanie do eksploatacji	8 780
- sprzedaż	840
- pozostałe zmniejszenia	0
3.2 Zmniejszenia wartości niematerialnych i prawnych	0
4. Inwestycje rozpoczęte wg stanu na dzień 31.12.2017 r.	811

W ramach inwestycji w park maszynowy, zatwierdzono w 2016 roku **plan inwestycyjny na okres 08.2016-03.2017**, którego zakończenie nastąpiło w I kwartale 2017 r. (zwiększenie mocy produkcyjnych ERG S.A. o 18%).

Rzeczywisty koszt inwestycji wyniósł **5.815 tys. zł**

Dodatkowo, w dniu 13 grudnia 2016 r. Zarząd ERG S.A. uchwalił kolejny plan inwestycyjny Spółki. Przedmiotem inwestycji jest zakup linii do produkcji folii wraz z osprzętem. Szacowany koszt inwestycji wyniesie ok. 4.232 tys. zł i finansowany będzie przy udziale środków własnych Spółki, środków europejskich oraz kredytu inwestycyjnego. Szacowany czas zakończenia inwestycji planowany jest na drugą połowę II kwartału 2018 roku. Realizacja inwestycji zwiększy moce produkcyjne ERG S.A. o 17% w stosunku do stanu obecnego.

8. 3 Prawo wieczystego użytkowania gruntu wykazane w ewidencji pozabilansowej

Spółka posiada w ewidencji pozabilansowej nieruchomości w wieczystym użytkowaniu o łącznej powierzchni 74 284 m², w tym łączna powierzchnia terenów zabudowanych wynosi 50 107 m², niezabudowanych 24 177 m².
Roczna opłata z tytułu wieczystego użytkowania za rok 2017 wynosiła 90 tys. zł.

8. 4 Wartości niematerialne

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 r.

	Prace badawczo- rozwojowe	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WYSZCZEGÓLNIENIE				
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia 2016 r.	998	1 147	1 000	3 145
Zwiększenia	0	172	0	172
Zmniejszenia	0	-7	0	-7
Stan na 31 grudnia 2016 r.	998	1 312	1 000	3 310
SKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2016 r.	533	609	187	1 329
Amortyzacja za okres	49	142	86	277
Zmniejszenia	0	-7	0	-7
Stan na 31 grudnia 2016 r.	582	744	273	1 599
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2016 r.	465	538	813	1 816
Na 31 grudnia 2016 r.	416	569	727	1 712

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 r.

	Prace badawczo- rozwojowe	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WYSZCZEGÓLNIENIE				
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia 2017 r.	998	1 312	1 000	3 310
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia – zbycie	0	0	0	0
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2017 r.	998	1 312	1 000	3 310
SKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2017 r.	582	744	273	1 599
Amortyzacja za okres	50	90	54	194
Zmniejszenia - zbycie	0	0	0	0
Zmniejszenia – likwidacje	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2017 r.	632	834	327	1 793
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2017 r.	416	569	727	1 712
Na 31 grudnia 2017 r.	366	478	673	1 518

Spółka wykazała w aktywach trwałych koszty zakończonych prac rozwojowych oraz know-how na łączną wartość netto 366 tys. złotych. Zarząd Spółki przeprowadził na dzień 31.12.2017 r. testy na utratę wartości tychże aktywów, czego wynikiem był brak konieczności tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości.

8. 5 Nieruchomości inwestycyjne

Rodzaj	01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
Nieruchomość inwestycyjna - budynek	2 447	0	0	2 447
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	1 165	0	0	1 165
Odpis aktualizujący	148	0	0	148
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	1 017	0	0	1 017
Razem	3 464	0	0	3 464

Różnice z przeszacowania wartości nieruchomości do wartości godziwej zgodnie z MSR są odnoszone na wynik finansowy. Wartości z przeszacowania są pomniejszone o przypadający od niej odroczony podatek dochodowy.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu

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

Spółka dokonała wyceny przez rzeczoznawcę do wartości godziwej nieruchomości w lutym 2018 roku.

Wycena w 02.2018 została przeprowadzona przez Rzeczoznawcę majątkowego w oparciu o następujące założenia i metody:

Do oszacowania wartości przedmiotowej nieruchomości przyjęto:

- podejście porównawcze (porównanie podobnych transakcji przeprowadzonych na terenie Miasta Dąbrowa Górnicza),
 - metodę korygowania ceny średniej.
- Dla oszacowania wartości naniesień budowlanych:
- podejście kosztowe (na podstawie cennika: Biuletyn Cen Obiektów Budowlanych),
 - metodę kosztów odtworzenia.

Spółka na dzień 31.12.2017 przeprowadziła test na utratę wartości. W ocenie Zarządu na wrażliwość wyceny miałyby wpływ zmiany cen transakcyjnych dotyczących sprzedaży / zakupu nieruchomości na danym obszarze, jak również zmiana cen dotyczących obiektów budowlanych.

Nieruchomość inwestycyjna - budynek

Na dzień 31.12.2017 r. ERG S.A. dokonała ponownej wyceny nieruchomości inwestycyjnej, której wartość ustalono na poziomie 2.447 tys. zł. Wycenę sporządzono przy uwzględnieniu wartości rezydualnej oraz zdyskontowanych przepływów pieniężnych na okres 5 lat z tytułu kosztów utrzymania nieruchomości oraz czynszów od najemcy. Stopę dyskontową ustalono na poziomie średnioważonego kosztu kapitału dla ERG S.A. Przeprowadzone testy potwierdziły wartość bilansową nieruchomości.

Założenia przyjęte do wyceny nieruchomości inwestycyjnej:

- koszt kapitału własnego na poziomie 5,99%,
 - koszt kapitału obcego na poziomie 2,53% po uwzględnieniu efektu podatkowego
 - średnioważony koszt kapitału wyliczony w oparciu o powyższe założenia na poziomie 5,34%
 - roczna stopa wzrostu wolnych przepływów po okresie 5-letniej prognozy na poziomie 2%
- przepływy pieniężne opierają się o aktualną umowę najmu nieruchomości i koszty związane z utrzymaniem tej nieruchomości

8. 6 Udziały w jednostkach zależnych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r.

Lp.	Nazwa jednostki oraz siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązań	Zastosowana metoda konsolidacji	Wartość udziałów (wartość godziwa)	Wartość bilansowa akcji/udziałów	% posiadanego kapitału i udział na WZ
1	Folpak Sp. z o.o. w Dąbrowie Górniczej (data objęcia kontroli: 01.05.2007r.) * - odpis aktualizacyjny Folpak Sp. z o.o.	produkcja folii	podmiot zależny	pełna	1 487	2 376 -889	100,00%
Razem						1 487	

Na dzień 31 grudnia 2017 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. zł. Wartość bilansowa udziałów po uwzględnieniu odpisu wynosi 1 487 tys. zł. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego udział ERG S.A. w Spółce Folpak Sp. z o.o. nie uległ zmianie.

Przy przeprowadzaniu testu na trwałą utratę wartości dla udziałów w Folpak Sp. z o.o. możliwą do odzyskania wartość tych udziałów, określono na podstawie wartości użytkowej, obliczonej przy wykorzystaniu prognozowanych przepływów pieniężnych na okres 5 lat oraz stopy dyskontowej w wysokości 5,34% rocznie. Stopa dyskontowa ustalona została na poziomie średnioważonego kosztu kapitału dla Spółki Dominującej w Grupie Kapitałowej – ERG S.A. Przepływy środków pieniężnych po upływie pięciu lat ekstrapolowano stosując stałą roczną stopę wzrostu.

Główne założenia przyjęte do wyceny to:

- wartość przychodów w każdym z kolejnych 5 lat ustalona na poziomie przychodów z roku 2017 przy rok rocznym stałym wzroście 2% (stała roczna stopa wzrostu),
- poziom kosztów operacyjnych w każdym z kolejnych lat na poziomie stałego udziału kosztów operacyjnych (bez amortyzacji) w przychodach danego roku,
- przepływy pieniężne netto zależą od współpracy w zakresie sprzedaży usług pomiędzy Spółką ERG S.A. a Spółką Folpak Sp. z o.o. Bez tej współpracy wycena Spółki Folpak byłaby zdecydowanie niższa
- średnioważony koszt kapitału własnego ustalony na bazie WACC ERG S.A. 5,34%,

8. 7 Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 1.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2017
Rezerwy na koszty	119	143	144	118
Rezerwa na świadczenia pracownicze	87	15	32	70
Aktualizacja wartości udziałów	169	0	0	169
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej zapasów	48	30	40	38
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej należności	10	0	0	10
Aktualizacja wartości środków trwałych i nieruchomości	37	0	0	37
Pozostałe*	86	447	86	447
Razem	556	635	302	889

*zwiększenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na wartość 447 tys. zł dotyczy rozpoznania straty ze sprzedaży przeterminowanych wierzytelności ERG S.A. i zaliczeniu ich w poczet kosztów uzyskania przychodów zgodnie z wyrokiem sądu. (pkt VI Sprawozdania Zarządu z działalności ERG S.A. za rok 2017)

8. 8 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Rodzaj	Stan na 1.01.2017	Zmiany w ciągu roku		Stan na 31.12.2017
		Zwiększenia	Zmniejszenia	
Prawa majątkowe TGE*	4	0	4	0
Razem	4	0	4	0

* W dniu 22 grudnia 2016 r. ERG S.A. nabyła na Towarowej Giełdzie Energii prawa majątkowe wynikające ze świadectw efektywności energetycznej, celem realizacji obowiązku, o którym stanowi art. 10 ust. 1 pkt 2 Ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o efektywności energetycznej na kwotę 1.050 zł netto. Ponadto celem realizacji za drugie półrocze 2016 r. obowiązku, o którym stanowi art. 52 ust. 1 Ustawy o odnawialnych źródłach energii Spółka nabyła prawa wynikające ze świadectw pochodzenia biogazu rolniczego na kwotę 3.001 zł netto. W pierwszym kwartale 2017 roku Spółka dokonała umorzenia świadectw pochodzenia.

8. 9 Zapasy

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Materiały	6 942	5 033
Półprodukty i produkcja w toku	1 424	1 306
Wyroby gotowe	7 905	3 057
Towary	144	104
Wartość zapasów brutto	16 415	9 500
Odchylenia od cen ewidencyjnych wyrobów gotowych	0	0
Obniżenie wartości zapasów	-202	-252
Wartość zapasów netto	16 213	9 248

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

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

8. 10 Należności handlowe i pozostałe należności

- Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	2	0
Odpis aktualizujący	0	0
Należności handlowe netto od jednostek powiązanych	2	0
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	15 580	16 102
Odpis aktualizujący	-3 934	-3 916
Należności handlowe netto od pozostałych jednostek	11 646	12 186
Przedpłaty	0	0
Pozostałe należności brutto	1 024	559
Odpis aktualizujący	0	0
Pozostałe należności netto	1 024	559
Pożyczki brutto	0	0
Odstępki od pożyczek	0	0
Odpis aktualizujący	0	0
Pożyczki netto	0	0
w tym:		
Część długoterminowa	0	0
Część krótkoterminowa	0	0

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

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

Struktura wiekowania należności – zakres dni	terminowe			Razem
	do 90	90-180	pow.180	
Należności krótkoterminowe	11 788	206	4 612	16 606
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	2	0	0	2
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	10 762	206	4 612	15 580
Pozostałe należności brutto	1 024	0	0	1 024
Należności długoterminowe	0	0	0	0

8. 11 Informacje o odpisach aktualizujących

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2017
Odpisy aktualizujące aktywa	5 489	267	233	5 524
1. Należności	3 917	105	88	3 934
- odpisy z tytułu należności handlowych, pozostałych oraz odsetek	2 977	105	88	2 994
- odpis na rezerwy z tytułu odsetek oraz poręczeń wekslowych	940	0	0	940
2. Udzielone pożyczki	303	0	0	303
3. Zapasy	188	159	145	202
4. Długoterminowe aktywa finansowe – akcje i udziały	889	0	0	889
5. Nieruchomości inwestycyjne	148	0	0	148
6. Środki trwałe	45	3	0	48

8. 12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2017 r.</u>	<u>31 grudnia 2016 r.</u>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	258	3 630
Inne aktywa pieniężne	0	0
Razem środki pieniężne	258	3 630

8. 13 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2017 r.</u>	<u>31 grudnia 2016 r.</u>
Ubezpieczenia	103	123
Prenumerata, opłaty za domeny www oraz hosting poczty	13	15
Koszty przełomu roku	1	2
Koszty na rozwój produktów i nowych technologii*	544	270
Razem RMK czynne	661	410
w tym:		
Część długoterminowa	1	0
Część krótkoterminowa	660	410

* Koszty związane z pracami badawczo-rozwojowymi (B+R) dotyczącymi wdrożenia nowego innowacyjnego produktu, w tym wstępne próby z wykorzystaniem obecnego parku maszynowego oraz testy w siedzibie zagranicznego partnera - dostawcy rozwiązań i technologii umożliwiających wdrożenie opracowanych przez Technologów ERG S.A. receptury i wyrobu. Testy prowadzone w obecności pracowników ERG S.A.

W grudniu 2016 jednostka rozpoczęła aktywowanie kosztów jako prace badawczo-rozwojowe.

Spółka zakwalifikowała poniesione nakłady jako prace rozwojowe w oparciu o MSR 38. Nakłady te związane są m.in. z uruchamianą aktualnie nową linią produkcyjną, o której mowa w nocie 8.2 niniejszego sprawozdania.

	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2017 r.</u>	<u>31 grudnia 2016 r.</u>
Nakłady na prace badawczo-rozwojowe obejmują :		
- koszty zużycia surowców	531 tys zł	261 tys zł
- koszty podróży służbowych związanych z przeprowadzanymi testami	13 tys zł	9 tys zł

8. 14 Kapitał własny

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	na okaziciela	brak	Brak	158 700	3 174	Przeeksztal cenie PP	1-09-1994
B	na okaziciela	brak	Brak	55 000	1 100	gotówka	24-02-1999
C	na okaziciela	brak	Brak	180 000	3 600	gotówka	31-03-2005
D	na okaziciela	brak	Brak	393 700	7 874	gotówka	10-04-2008
E	na okaziciela	brak	Brak	9 918	198	gotówka	02-09-2016
F	na okaziciela	brak	Brak	78 700	1 574	gotówka	26-04-2011
Liczba akcji, razem				876 018	-	-	
Kapitał zakładowy, razem					17 520		

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

Kapitał podstawowy

	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2017 r.</u>	<u>31 grudnia 2016 r.</u>
Wartości nominalna 1 akcji w zł	20,00	20,00
Liczba akcji w szt.	876 018	876 018
Wartości nominalna akcji razem	17 520 360	17 520 360

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31.12.2017 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	172 034	19,64%	19,64%
ERG S.A.	106 174	12,12%	12,12%
Grzegorz Tajak	60 021	6,85%	6,85%
Metalskład Sp. z o. o.	54 849	6,26%	6,26%
Paweł Knopik	45 547	5,20%	5,20%
Pozostały akcjonariat	437 393	49,93%	49,93%
Razem	876 018	100,00%	100,00%

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji, tj. 27.04.2018 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	172 034	19,64%	19,64%
ERG S.A.	106 174	12,12%	12,12%
Grzegorz Tajak	60 021	6,85%	6,85%
Metalskład Sp. z o. o.	56 307	6,43%	6,43%
Paweł Knopik	45 547	5,20%	5,20%
Pozostały akcjonariat	435 935	49,76%	49,76%
Razem	876 018	100,00%	100,00%

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2017 r.</u>	<u>31 grudnia 2016 r.</u>
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	13 208	13 208
RAZEM	13 208	13 208

Kapitał rezerwowy

	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2017 r.</u>	<u>31 grudnia 2016 r.</u>
Kapitał rezerwowy	3 239	0
RAZEM	3 239	0

Akcje własne

	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2017 r.</u>	<u>31 grudnia 2016 r.</u>
Akcje własne	-4 630	-1 424
RAZEM	-4 630	-1 424

Zyski zatrzymane

	Stan na dzień:	
	<u>31 grudnia 2017 r.</u>	<u>31 grudnia 2016 r.</u>
Wynik finansowy roku bieżącego	2 024	4 248
Wynik finansowy lat ubiegłych	-1 387	-1 387
Wynik z przeszacowania na dzień przejścia na MSR/MSSF	2 381	2 381
RAZEM	3 018	5 242

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

Ilość posiadanych akcji przez osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących na dzień 31.12.2017 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów na WZA
Dariusz Purgał	172 034	19,64%	19,64%
Grzegorz Tajak	60 021	6,85%	6,85%
Metalskład Sp. z o.o.*	54 849	6,26%	6,26%
Maciej Błasiak	14 769	1,69%	1,69%
Anna Koczur-Purgał	13 914	1,59%	1,59%

Ilość posiadanych akcji przez osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących na dzień publikacji raportu, tj. 27.04.2018 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów na WZA
Dariusz Purgał	172 034	19,64%	19,64%
Grzegorz Tajak	60 021	6,85%	6,85%
Metalskład Sp. z o.o.*	56 307	6,43%	6,43%
Maciej Błasiak	14 769	1,69%	1,69%
Anna Koczur-Purgał	13 914	1,59%	1,59%

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

W związku z podjętą w dniu 14 sierpnia 2008 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 2, w sprawie wyrażenia zgody na przyjęcie przez Spółkę programu opcji menadżerskich, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na mocy uchwały o której wyżej mowa oraz regulaminu opcji menadżerskich w Spółce przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/OB/2010. Rada Nadzorcza stosowną uchwałą potwierdziła spełnienie w dniu 10 listopada 2009 roku warunków nabycia uprawnień do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A. W związku ze spełnieniem warunków nabycia uprawnień do objęcia warrantów Rada Nadzorcza przyznała Osobom Uprawnionym prawo do nabycia warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę i objęcia akcji Spółki w łącznej liczbie 503.936 warrantów. Na podstawie ww. uchwały Rady Nadzorczej ówczesny Prezes Zarządu Maciej Błasiak jako Osoba Uprawniona otrzymał w dniu 17.06.2010 roku warrant w ilości 487.936 warrantów.

Ponadto prawo do nabycia łącznie 16.000 warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę i objęcia akcji Spółki otrzymały cztery inne Osoby Uprawnione. Trzy spośród tych osób wyraziły chęć nabycia i otrzymały ww. warrant w łącznej ilości 12.000 warrantów.

W dniu 31 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 3, mocą której zmieniło Statut Spółki w zakresie punktu 8a statutu, nadając mu nowe brzmienie: „Na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E oraz w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C przysługujących ich posiadaczom prawo do objęcia akcji Spółki serii E, podjętych przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 14 sierpnia 2008 r., kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 1.574.800 (słownie: milion pięćset siedemdziesiąt cztery tysięcy osiemset) złotych w drodze emisji 3.937.000 (słownie: trzy miliony dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,40 zł każda (po scaleniu 20 zł 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.

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.

Spółka zaangażowała niezależnego eksperta do przeprowadzenia wyceny objętych warrantów na dzień 31 grudnia 2012 roku. Wycenę Programu Opcji Menadżerskich dokonano przy założeniu, że Spółka nie dokona wypłat dywidendy do końca 2020, to jest do dnia upływu terminu prawa wykonania warrantów.

Do wyceny zastosowano model Blacka - Scholesa na cenę europejskiej opcji Call. Warranty mają następujące własności na dzień bilansowy:

- wszystkie warranty są opcjami Call (to znaczy zakupu),
- cena realizacji opcji wynosi 0,40 zł za akcję (po scaleniu 20 zł),
- każdy z warrantów daje prawo do nabycia jednej akcji,
- poszczególne warranty różnią się momentem przyznania prawa do konwersji na akcję,
- w dniu wyceny opcji były poza pieniądzem, to znaczy nie opłacało się ich wykonywać.

W wyniku analizy wyceniono jeden warrant po 0,2469 zł.

Wszystkie ilości opisane w nocie dotyczą emisji przed scaleniem akcji, chyba, że napisano inaczej.

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

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

W dniu 15 grudnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 2, mocą której zmieniło Statut Spółki w zakresie punktu 8a statutu, nadając mu nowe brzmienie: „Na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E oraz w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C przynajmniej ich posiadaczom prawo do objęcia akcji Spółki serii E, podjętych przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 14 sierpnia 2008 r., kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 1.259.840 (słownie: milion dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset czterdzieści) złotych w drodze emisji 62.992 (słownie: sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt dwie) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 20 złote każda. Prawo do objęcia akcji serii E może być wykonane do dnia 31 grudnia 2020 roku.”

W okresie od 16 czerwca 2016 r. do 1 lipca 2016 r. spośród czterech pozostałych osób uprawnionych do wymiany warrantów subskrypcyjnych na akcje, jedna zrezygnowała całkowicie z takiej możliwości, zaś trzy pozostałe dokonały wymiany posiadanych warrantów na akcje serii E. W sumie objętych zostało 9.918 akcji o łącznej wartości nominalnej 198.360 zł i tym samym Program Opcji Menedżerskich został zamknięty.

	Ilość objętych warrantów	Zrzeczenie się Warrantów subskrypcyjnych (ilość)	Wymiana posiadanych Warrantów subskrypcyjnych serii A na akcje serii E (ilość)	Parytet 50 sztuk Warrantów na 1 akcję	Cena nominalna akcji	Wartość wniesionych wkładów
Razem	499 936	4 036	495 900	9 918	20	198 360

W wyniku realizacji w dniach od 16 czerwca 2016 r. do 1 lipca 2016 r. praw wynikających z objętych warrantów subskrypcyjnych tj. wymiany objętych warrantów na akcje, w dniu 2 września 2016 r. właściwy dla ERG S.A. Sąd Rejonowy dokonał rejestracji podwyższonego o 198.360 zł kapitału zakładowego Spółki. Na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zarejestrowany kapitał zakładowy ERG S.A. wynosi 17.520.360 zł.

8. 16 Rezerwy na podatek odroczony i inne

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2017
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 456	259	67	3 648
- różnica między wartością księgową a podatkową aktywów trwałych	2 863	160	20	3 003
- pozostałe tytuły	593	99	47	645

8. 17 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

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

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2017
Rezerwy długoterminowe	208	77	51	234
- świadczenia emerytalne	51	77	25	103
- świadczenia rentowe	56	0	11	45
- nagrody jubileuszowe	101	0	15	86
Rezerwy krótkoterminowe	248	28	144	132
- świadczenia emerytalne	0	6	0	6
- świadczenia rentowe	6	1	0	7
- nagrody jubileuszowe	27	11	27	11
- urlopy	215	10	117	108

Struktura zatrudnienia

Przekazane dane obejmują 193 pracowników (stan na 31.12.2017 r.)

Struktura zatrudnienia Spółki wg przedstawionych danych jest następująca:

31 grudnia 2017 r.	Kobiety	Mężczyźni	Ogółem
Liczba osób	85	108	193
Średni wiek (w latach)	43	42	42
Średnie wynagrodzenie	2 553	3 018	2 813

Założenia techniczne oraz zasady wyliczeń

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

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

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

Ponadto w kalkulacjach przyjęto następujące założenia:

- ze względu na długi horyzont czasowy rozpatrywanych zobowiązań, założono realną stopę zwrotu z inwestycji na poziomie 3,3% rocznie.
- prawdopodobieństwa zgonu oparto na wskaźnikach umieralności opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny (Trwanie Życia 2016 r., Główny Urząd Statystyczny, Warszawa, 2016 r.).
- ze względu na brak wyczerpujących historycznych danych dotyczących nabywania prawa do renty inwalidzkiej prawdopodobieństwa inwalidztwa oparto na statystykach dotyczących orzekania grup inwalidzkich przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych.
- stopa wzrostu płac została przyjęta na poziomie 2,3%
- obliczenia zostały dokonane w złotych polskich.

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

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

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

8. 18 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek	13 564	10 044
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	54	55
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń w tym	862	702
- ZUS, PIT, PFRON	767	620
- VAT oraz Akcyza	94	79
- CIT-10	1	1
- Podatek od nieruchomości	0	2
Wynagrodzenia	633	532
Pozostałe zobowiązania	46	52
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	15 159	11 385
w tym:		
Część długoterminowa	0	0
Część krótkoterminowa	15 159	11 385

• Analiza wymagalności zobowiązań, w tym długoterminowych:

Struktura wymagalności zobowiązań – zakres dni	do 90	90-180	pow. 180	RAZEM
Zobowiązania krótkoterminowe	15 159	0	0	15 159
Zobowiązania handlowe	13 564	0	0	13 564
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	54	0	0	54
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń	862	0	0	862
Wynagrodzenia	633	0	0	633
Pozostałe zobowiązania	46	0	0	46
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0

8. 19 Kredyty i pożyczki

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Długoterminowe		
Pożyczki	0	0
Kredyty pozostałe	1 339	1 290
Razem	1 339	1 290
Krótkoterminowe		
Pożyczki	0	0
Kredyt w rachunku bieżącym	4 544	2 419
Kredyty pozostałe	775	308
Razem	5 319	2 727

Wyszczególnienie pozycji kredytowych i pożyczkowych na dzień 31 grudnia 2017 roku

Nazwa banku / instytucji finansowej	Kwota przyznanego kredytu	Stan zadłużenia krótkoterminowego	Stan zadłużenia długoterminowego	Stan zadłużenia razem	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenie transakcji
Pekao S.A.*	4 000 (kredyt w rachunku bieżącym)	3 357	0	3 357	30-09-2018	WIBOR 1M + marża banku	Zastaw rejestrowy na zapasach, cesja wierzytelności na wybranych kontrahentach, cesja praw z polisy ubezpieczenia zastawionych rejestrem zapasów oraz weksel in blanco
ING Bank Śląski S.A.**	2 000 (kredyt w rachunku bieżącym)	1 187	0	1 187	5-03-2019	WIBOR 1M + marża banku	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC
ING Bank Śląski S.A.	2 506 (kredyt inwestycyjny)	775	1 339	2 114	30-04-2021	WIBOR 1M + marża banku	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC, zastaw rejestrowy na dwóch maszynach ERG S.A. będących przedmiotem finansowania wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tych maszyn
ING Bank Śląski S.A.***	do kwoty 2.200	0	0	0	12-09-2021	WIBOR 1M + marża banku	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC, hipoteka umowna na jednej z nieruchomości ERG S.A. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tej nieruchomości
RAZEM		5 319	1 339	6 658			

* W dniu 27 września 2017 r. ERG S.A. zawarła z Bankiem Pekao S.A. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 4.000 tys. zł. Aneks prolonguje dostępność kredytu do dnia 30 września 2018 r. na niezmienionych dotąd warunkach finansowania i zabezpieczeń spłaty.

** Dodatkowo w dniu 19 grudnia 2017 r. Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. aneks techniczny do umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym, który prolongował udostępnienie kredytu w kwocie 2.000 tys. zł do dnia 5 marca 2018 r. W lutym 2018 r. na podstawie złożonego wniosku kredytowego przez ERG S.A. Bank wydał pozytywną decyzję o prolongowaniu niniejszego kredytu do dnia 5 marca 2019 r. na niezmienionych warunkach finansowania i zabezpieczeń spłaty.

*** W dniu 19 grudnia 2017 r. ERG S.A. podpisała umowę kredytu inwestycyjnego z ING Bankiem Śląskim S.A. Kredyt w łącznej wysokości 2.200 tys. zł przeznaczony będzie na częściowe finansowanie inwestycji w park maszynowy przy dodatkowym udziale środków unijnych (komunikat giełdowy nr 43/2017) oraz środków własnych. Zakończenie inwestycji planowane jest na maj 2018 r. Powiększenie parku maszynowego zwiększy moce produkcyjne ERG S.A. o około 17%. Na dzień bilansowy 31.12.2017 r. ERG S.A. nie wypłaciła żadnej z transz niniejszego kredytu. Na dzień publikacji niniejszego raportu ERG S.A. uruchomiła transze na łączną wartość 1.634,5 tys. zł. Po uruchomieniu przez ING Bank Śląski S.A. wszystkich transz kredytu, Spółka rozpocznie ratalną spłatę zobowiązania.

8. 20 Leasing

Środki trwale użytkowane na podstawie umowy leasingowej obejmują:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Aktywowane raty z tytułu leasingu, w tym:	9 396	10 057
- maszyny produkcyjne	9 180	9 774
- środki transportu	216	283
Umorzenia, w tym:	1 191	1 397
- maszyny produkcyjne	1 061	1 242
- środki transportu	130	155
Wartość księgowa netto, w tym:	8 205	8 660
- maszyny produkcyjne	8 119	8 532
- środki transportu	86	128

Amortyzacja środków trwałych użytkowanych na podstawie zawartych umów leasingowych

- w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 roku wyniosła	524 tys. zł
- w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 roku wyniosła	463 tys. zł

Wyszczególnienie pozycji leasingowych na dzień 31 grudnia 2017 roku

Nazwa banku / instytucji finansowej	Kwota umowy	Stan zadłużenia krótkoterminowego	Stan zadłużenia długoterminowego	Stan zadłużenia razem	Termin spłaty	Przedmiot leasingu
Pekao Leasing Sp. z o.o. w Warszawie	2 701	464	252	716	11-06-2019	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii
Pekao Leasing Sp. z o.o. w Warszawie	2 645	478	1 455	1 933	12-02-2021	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii
mLeasing Sp. z o.o.	2 284	414	1 256	1 670	15-02-2021	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii
mLeasing Sp. z o.o.	178	34	132	166	15-06-2022	Maszyna do recyklingu
mLeasing Sp. z o.o.	377	72	284	356	31-07-2022	Układ chłodzenia
mLeasing Sp. z o.o.	283	55	213	268	31-07-2022	System centralnego podawania surowca
RAZEM		1 517	3 592	5 109		

W okresie sprawozdawczym Spółka ERG S.A. dokonała wykupu z leasingu dwóch środków transportu, oraz wózka widłowego .

W dniu 10.07.2017 r. ERG S.A. podpisała trzy umowy leasingowe na łączną wartość 839 tys. zł netto. Umowy dotyczą finansowania przez leasingodawcę trzech nowych maszyn. Przedmiotowe urządzenia są maszynami usprawniającymi proces produkcji, a także umożliwiającymi stabilny rozwój mocy produkcyjnych w połączeniu z inwestycjami w nowe linie produkcyjne. Okres leasingu każdej z w/w umów wynosi 60 miesięcy.

Wszystkie urządzenia zostały przyjęte do ewidencji środków trwałych i w związku z tym rozpoczęła się spłata rat kapitałowo-odsetkowych z tytułu leasingu.

Znaczące postanowienia umów leasingowych

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

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

1 Aktywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
1. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ***	0	4
2. Pożyczki udzielone	0	299
a). krótkoterminowe	0	159
- pożyczka udzielona Firmie Flexokolor*	303	303
- pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	0	156
- odpis na pożyczkę udzieloną Firmie Flexokolor*	-303	-303
- odsetki od pożyczek oraz wycena	0	3
b). długoterminowe	0	140
- pożyczka udzielona firmie FOLPAK **	0	140
- odsetki od pożyczek oraz wycena	0	0
3. Należności handlowe	11 648	12 186
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	258	3 630

* w przedmiocie pozycji został utworzony odpis aktualizacyjny

** W dniu 24.03.2016 roku Spółka udzieliła pożyczki Spółce zależnej Folpak Sp. z o.o. w kwocie 240 tys. zł. Spółka Folpak spłaciła z pożyczki kwotę 100 tys. zł w 2016 roku, 140 tys. zł w 2017 roku. (w całości spłacona)

*** /2016/ Dotyczy posiadanych praw majątkowych na TGE.

2 Pasywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
- Zobowiązania finansowe długoterminowe (kredyty i pożyczki)	1 339	1 290
- Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (kredyty i pożyczki)	5 319	2 727
- Zobowiązania finansowe długoterminowe (leasing)	3 592	4 167
- Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (leasing)	1 517	1 378
- Zobowiązania handlowe	13 618	10 099

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Klasy instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy zmiany stopy procentowej o +0,5%	Wpływ na wynik finansowy zmiany stopy procentowej o -0,5%
Kredyty i pożyczki	6 658	6 658	-33,29	33,29
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 109	5 109	-25,55	25,55
Razem			-58,84	58,84

8. 22 Podatek dochodowy

	Za okres:	
	<u>1-12.2017</u>	<u>1-12.2016</u>
Podatek bieżący	200	1004
Podatek odroczony	-95	-320
Razem	105	684

Wyszczególnienie ustaleń	Kwota
1. Zysk/strata brutto	2 129
2. Przychody włączenia	258
a) Przychody bilansowe roku poprzedniego	248
b) Przychody finansowe - odsetki	10
3. Przychody wyłączenia	1 650
a) Przychody finansowe	270
- wycena bilansowa	53
- wyceny aktywów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu	185
- różnice kursowe	24
- odsetki	8
b) Pozostałe przychody operacyjne	1 380
- naliczone rabaty	467
- rozwiązane rezerwy	913
4. Koszty włączenia	3 799
a) leasing rata kapitałowa	1 284
b) odsetki od leasingu	175
c) amortyzacja podatkowa	1 943
d) składki ZUS	265
e) wypłacone umowy zlecenia z poprzednich okresów	132
5. Koszty wyłączenia	4 569
a) Koszty finansowe	469
- odsetki od leasingu	175
- odsetki od zobowiązań podatkowych	1
- wyceny aktywów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu	197
- różnice kursowe	12
- wycena aktuarusza	8
- wycena bilansowa	76
b) Koszty	4 100
- ubezpieczenia majątkowe	17
- naliczone, niezapłacone składki ZUS	318
- podatek CIT-10	8
- PFRON	64
- amortyzacja bilansowa	2 775
- naliczone, niezapłacone umowy zlecenia	150
- szkolenia	2
- reprezentacja	26
- koszty lat ubiegłych	48
- naliczone, niezapłacone diety	2
- utworzone rezerwy	556
- wycena aktuarusza	63
- odpisy aktualizujące	48
- odszkodowania	23
6. Dochód do opodatkowania (poz. 1+2-3-4+5)	1 507
7. Odliczenie od dochodu (rozliczenie straty podatkowej)	454
8. Podstawa opodatkowania (poz. 6-7)	1 053
9. Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wobec Urzędu Skarbowego	200
9. Podatek odroczony	- 95
10. Zysk/strata bilansowa netto (poz. 1-9)	2 024

8. 23 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

1. Folpak Sp. z o. o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, w której ERG S.A. posiada 100 % udziałów – konsolidacja.

W roku 2017 Spółka i podmioty powiązаныe dokonywały wzajemnych transakcji o charakterze wynikającym z bieżącej działalności, na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych. Obroty kształtowały się jak poniżej:

Podmiot powiązаны	Koszty - Zakupy od jednostek powiązanych	Przychody od jednostek powiązanych	Saldo należności od jedn. pow.	Saldo należności od jedn. pow. z tyt. odsetek od pożyczek	Saldo zobowiązań wobec jedn. pow.	Saldo pożyczek udzielonych jednostkom powiązаныm	Przychody - Odsetki od udzielonych pożyczek jedn. pow.
Folpak Sp. z o. o.	273	4	2	0	54	0	5
RAZEM	273	4	2	0	54	0	5

Pozostałe jednostki powiązаныe pośrednio z Akcjonariuszami spółki

Podmiot powiązаны	Koszty - Zakupy od jednostek powiązanych	Przychody od jednostek powiązanych	Saldo należności od jedn. pow.	Saldo należności od jedn. pow. z tyt. odsetek od pożyczek	Saldo zobowiązań wobec jedn. pow.	Saldo pożyczek udzielonych jednostkom powiązаныm	Przychody - Odsetki od udzielonych pożyczek jedn. pow.
Metalskład Sp. z o.o.	4 256	1	77	0	0	0	0
Panel Metal Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0
Forfaktor Sp. z o.o.	15	35	0	0	0	0	0
Kancelaria Radców Prawnych KNTM	100	0	0	0	8	0	0
RAZEM	4 371	36	77	0	8	0	0

8. 24 Objaśnienia dotyczące sprawozdania z przepłyów pieniężnych

ERG S.A. sporządza sprawozdanie z przepłyów pieniężnych przy zastosowaniu metody pośredniej.

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

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

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

	Za okres:	
	<u>1-12.2017</u>	<u>1-12.2016</u>
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów oraz usług, w tym:	82 071	91 880
- sprzedaż krajowa	69 293	77 885
- sprzedaż na eksport	12 778	13 995

8. 26 Przychody i koszty finansowe

	Za okres:	
	<u>1-12.2017</u>	<u>1-12.2016</u>
Przychody finansowe		
Rachunki i lokaty bankowe	0	0
Inwestycje dostępne do sprzedaży	0	0
Odsetki od pożyczek i należności	8	35
Odsetki naliczone dostawcom	0	10
Aktywa finansowe, które utraciły wartość	0	0
Dyskonto	0	0
Odsetki wyliczone efektywna stopa procentową	0	0
Przychody odsetkowe:	8	45
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu	0	4
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych :	0	4
Zysk na różnicach kursowych	72	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Pozostałe	0	0
Pozostałe przychody finansowe	72	0
Razem	80	49

	Za okres:	
	<u>1-12.2017</u>	<u>1-12.2016</u>
Koszty finansowe		
Odsetki od pożyczek, kredytów i instrumentów dłużnych	133	64
Odsetki od zobowiązań handlowych i pozostałych	4	6
Odsetki od zobowiązań wycenianych w wartości godziwej	0	0
Odsetki od pozostałych zobowiązań finansowych	0	0
Koszty dyskonta	0	0
Koszty odsetkowe:	137	70
Straty ze zbycia inwestycji	0	88
Straty ze zbycia inwestycji:	0	88
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu	188	189
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych :	188	189
Strata na różnicach kursowych	0	103
Pozostałe koszty finansowe	0	10
Wycena aktuarialna	8	7
Pozostałe koszty finansowe	8	120
Razem	333	467

8. 27 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	Za okres:	
	<u>1-12.2017</u>	<u>1-12.2016</u>
Zyski ze zbycia rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	13	0
Zyski z likwidacji rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	0	0
Skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych	0	1 120
Razem	13	1 120
Zapasy	50	0
Należności handlowe i pozostałe	0	0
Pozostałe	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	50	0
Dotacje	175	133
Rozwiązanie rezerw	807	543
Otrzymane kary i odszkodowania	58	33
Różnice inwentaryzacyjne	1 961	0
Inne	31	583
Pozostałe przychody operacyjne:	3 032	1 292
Razem	3 082	1 292

	Za okres:	
	<u>1-12.2017</u>	<u>1-12.2016</u>
Strata ze zbycia aktywów i pozostałe koszty operacyjne		
Straty ze zbycia rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	0	20
Straty ze zbycia aktywów:	0	20
Zapasy	0	163
Należności handlowe i pozostałe	0	0
Odpisy aktualizujące środki trwałe	48	0
Razem utworzenie odpisów aktualizujących:	48	163
Zapłacone kary i odszkodowania	23	29
Utworzenie rezerw	265	767
Różnice inwentaryzacyjne	2 530	0
Remonty w nieruchomości inwestycyjnej	61	0
Wycena aktuarialna	63	0
Inne	750	2 316
Razem zapłacone kary i odszkodowania, utworzone rezerwy, pozostałe	3 692	3 112
Razem pozostałe koszty operacyjne:	3 740	3 275

8. 28 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko:

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

Ryzyko płynności

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

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

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

Stan na 31.12.2017	do 3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-2 lata	3-5 lat	> 5 lat	Razem
Kredyty bankowe	169	169	4 981	576	763	0	6 658
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	344	346	827	1 228	2 364	0	5 109
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	15 159	0	0	0	0	0	15 159
	15 672	515	5 808	1 804	3 127	0	26 926

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

Zestawienie jakości posiadanych należności handlowych oraz tych z tytułu udzielonych pożyczek na dzień 31.12.2017 r. prezentują poniższe tabele:

Należności handlowe (brutto)	w tys. zł	zabezpieczenie
Dobrej jakości nieprzeterminowane:	9 164	-
Dobrej jakości przeterminowane:	2 484	-
Złej jakości przeterminowane:	3 934	odpis 100%
SUMA	15 582	-

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

Pozostałe należności (brutto)	w tys. zł	zabezpieczenie
Dobrej jakości nieprzeterminowane:	1 024	-
Dobrej jakości przeterminowane:	-	-
Złej jakości przeterminowane:	-	-
SUMA	1 024	-

Dobrej jakości przeterminowane należności handlowe to te, których poziom przeterminowania jest niewielki i nie powoduje istotnego ryzyka utraty tych należności oraz należności zabezpieczone kontrolowanymi przez ERG S.A. depozytami stanowiącymi przedmiot niniejszych należności oraz porozumieniem spłaty. W ramach realizowanych porozumień wartość tych depozytów przekracza wysokość zaległych należności.

Ryzyko stóp procentowych

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

Zestawienie sald środków pieniężnych w walutach obcych zaprezentowano poniżej:

Rachunki bankowe	Waluta	Wartość na dzień 31.12.2017 w walucie	Wartość na dzień 31.12.2016 w walucie	Wpływ na wynik finansowy zmiany kursu walutowego o 5%
ING Bank Śląski S.A.	EUR	36	3	2
mBank	EUR	21	0	1
Pekao	EUR	0	6	0

Zestawienie należności i zobowiązań w walutach obcych zaprezentowano poniżej:

Rozrachunki z tytułu dostaw i usług	Waluta	Wartość na dzień 31.12.2017 w walucie	Wartość na dzień 31.12.2016 w walucie	Wpływ na wynik finansowy zmiany kursu walutowego o 5%
Należności	EUR	691	395	35
Zobowiązania	EUR	-855	-618	-43

8. 29 Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem ERG S.A.

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

1. Zabezpieczenie zdolności Spółki do prowadzenia działalności umożliwiającej stabilny rozwój oraz umacnianie pozycji na obecnym rynku zbytu produktów ERG S.A.,
 2. Zapewnienie wzrostu wartości firmy, co powinno zagwarantować akcjonariuszom zwrot poczynionych przez nich inwestycji,
 3. Rozszerzenie dotychczasowej oferty produktowej ERG S.A. oraz realizacja właściwej polityki cenowej na produkowane wyroby oraz świadczone usługi, co pozwoli zapewnić satysfakcję oraz uzyskiwanie wymiernych korzyści przez klientów oferty handlowej Spółki.
- ERG S.A. zarządza kapitałem, uwzględniając wszelkie zmiany zachodzące w otoczeniu gospodarczym, a przede wszystkim biorąc pod uwagę istotne czynniki ryzyka i zagrożeń, jakie wiążą się z prowadzoną działalnością gospodarczą.
- Na dzień 31.12.2017 roku na Spółce ERG S.A. nie ciąży żadne zewnętrzne ograniczenia (regulacje lub zasady) dotyczące zarządzania kapitałem.

8. 30 Wycena wartości godziwej

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

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

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

8. 31 Informacje o strukturze zatrudnienia

Zatrudnienie w osobach	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Pracownicy umysłowi	40	37
Pracownicy fizyczni	153	144
RAZEM	193	181

8. 32 Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Na dzień 31 grudnia 2017 Spółka nie wykazuje niespłaconych kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

8. 33 Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu Spółki

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie Zarządu		Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	
	Za 2017 rok	Za 2016 rok	Za 2017 rok	Za 2016 rok
Wynagrodzenie brutto	384	323	1 015	1 015
RAZEM	384	323	1 015	1 015

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

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie Zarządu	
	Za 2017 rok	Za 2016 rok
Groborz Robert	384	224
Tajak Grzegorz*	0	99
RAZEM	384	323

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	
	Za 2017 rok	Za 2016 rok
Purgał Dariusz	22	22
Koczur-Purgał Anna	946	945
Migas Marek**	26	30
Czyżewicz-Tajak Maria	12	12
Wesołowska Izabela**	5	6
Kubiak- Kossakowska Beata***	1	0
Migas Marta***	3	0
RAZEM	1 015	1 015

*do 30.06.2016 r.

**do 10.10.2017 r.

***od 10.10.2017 r.

8. 34 Informacja o wynagrodzeniu za badanie sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	Za 2017 rok	Za 2016 rok
Wynagrodzenie netto w roku za badanie roczne i przegląd półroczny	34	31

8. 35 Wydarzenia po dniu bilansowym

- W lutym 2018 r. Sąd Rejonowy wydał postanowienie o ustanowieniu hipoteki umownej na rzecz ING Banku Śląskiego S.A. na kwotę 2.509 tys. zł na jednej z nieruchomości ERG S.A. Hipoteka stanowi zabezpieczenie umowy kredytu inwestycyjnego (opis w nocie 8.19 niniejszego sprawozdania). W związku z ustanowieniem hipoteki dokonano także cesji praw z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości na rzecz Banku.

- W okresie luty-marzec 2018 r. ERG S.A. złożyła wnioski do ING Banku Śląskiego o wypłatę transz kredytu inwestycyjnego (opisanego w nocie 8.19 niniejszego sprawozdania) na kwotę 1.634,5 tys. zł.

- W ramach otrzymanej pozytywnej decyzji na dofinansowanie projektu „Zakup nowoczesnej linii produkcyjnej do wytwarzania folii o grubości 0,006 mm, wraz z możliwością jej zadruku w jednym procesie produkcyjnym, co zwiększy poziom konkurencyjności Wnioskodawcy, gdyż pozwoli wprowadzić na rynek innowacyjne produkty wysokiej jakości o ulepszonych właściwościach fizykochemicznych”, opisanego w pkt XIX Sprawozdania Zarządu z działalności ERG S.A. za rok 2017, w dniu 5 kwietnia 2018 r. ERG S.A. podpisała umowę na niniejsze dofinansowanie ze Śląskim Centrum Przedsiębiorczości. Łączna kwota otrzymanego dofinansowania nie przekracza 1.473.205,83 tys. zł i przeznaczona będzie w formie refundacji na pokrycie częściowe nakładów na inwestycję w nową linię produkcyjną oraz koszty jej montażu. Planowa data otrzymania przez ERG S.A. wpływu dofinansowania to sierpień-wrzesień 2018 r.

8. 36 Data zatwierdzenia do publikacji

Sprawozdanie finansowe ERG S.A. za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 27 kwietnia 2018 roku.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ERG S.A. z dnia 30 marca 2017 roku.

Podpisy Zarządu

27-04-2018	Robert Groborz	Prezes Zarządu	
Data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

27-04-2018	Anna Szafarczyk-Kasicka	Prezes Zarządu ASK-Finance Sp. z o.o.	
Data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis