

Raport kwartalny QSr 1/2019

(zgodnie z § 60 ust. 1 pkt 1 i § 62 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku – Dz. U. z 2018 roku, poz. 757 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim)

Za I kwartał roku obrotowego 2019 obejmujący okres od 2019-01-01 do 2019-03-31 zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN).

ERG Spółka Akcyjna
(pełna nazwa emitenta)

ERG S.A.
(skrótowa nazwa emitenta)

42-520
(kod pocztowy)

Chemiczna 6
(ulica)

48 32 264 02 81
(telefon)

629-00-11-681
(NIP)

Przemysł tworzyw sztucznych
(sektor wg klasyfikacji GPW
w Warszawie)

Dąbrowa Górnicza
(miejsowość)

erg@erg.com.pl
(e-mail)

48 32 262 32 84
(fax)

272242844
(REGON)

Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

ERG S.A.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Dla Akcjonariuszy ERG S.A.

Zarząd ERG S.A. oświadcza, że zgodnie z jego wiedzą skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ERG S.A. za I kwartał 2019 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej. Niniejszy raport odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy. Oświadczamy również, że „Sprawozdanie Zarządu” zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy w okresie sprawozdawczym, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

.....
Marcin Agacki - Członek Zarządu

.....
Tomasz Gwizda - Członek Zarządu

Spis treści

Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	2
I. Stosowane zasady rachunkowości	4
1. Podstawy konsolidacji	4
2. Zasady wyceny aktywów i pasywów	4
3. Kurs EURO użyty do przeliczeń	4
4. Wybrane dane finansowe	5
II. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe	7
1. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
5. Aktywa i zobowiązania warunkowe	12
III. Informacje ogólne	13
1. Informacje o jednostce dominującej, grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	13
2. Skład Grupy Kapitałowej	13
3. Zarząd i Rada Nadzorcza ERG. S. A. oraz spółek zależnych	14
4. Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe oraz data zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
5. Założenie kontynuowania działalności	14
6. Waluta skonsolidowanego sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń	14
7. Procedury ładu korporacyjnego	14
8. Informacja dodatkowa zawierająca istotne zasady (polityka) rachunkowości, oraz inne informacje objaśniające	15
8.1. Stosowane zasady rachunkowości	15
8.2. Instrumenty finansowe	21
8.3. Poniesione nakłady inwestycyjne	22
8.4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	23
8.5. Udziały w jednostce zależnej	24
8.6. Kapitał własny	24
8.7. 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	25
8.8. Informacja o rezerwach, odpisach aktualizujących, i podatku odroczone	25
8.9. Informacje o posiadanych instrumentach finansowych	26
8.10. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów	27
8.11. Kredyty i pożyczki	27
8.12. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	28
8.13. Objasnienia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych	28
8.14. Przychody z umów z klientami	28
8.15. Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym	29
8.16. Otrzymane dotacje	30
8.17. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	30
8.18. Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej ERG S.A.	30
8.19. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej	31
8.20. Zdarzenia po dniu bilansowym	31
8.21. Data zatwierdzenia do publikacji	31

I. Stosowane zasady rachunkowości

1. Podstawy konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie ERG S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres zakończony dnia 31 marca 2019 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

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

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

2. Zasady wyceny aktywów i pasywów

Stosowane zasady wyceny aktywów i pasywów zostały przedstawione w dalszej części skonsolidowanego sprawozdania finansowego "Informacja dodatkowa zawierająca istotne zasady (polityka) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające".

3. Kurs EURO użyty do przeliczeń

- Pozycje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej – wg średniego kursu obowiązującego na dzień sporządzania sprawozdania:

2018 rok - 4,2085 PLN / EURO (tabela 064/A/NBP/2018 z 30.03.2018)

2018 rok - 4,3000 PLN / EURO (tabela 252/A/NBP/2018 z 31.12.2018)

2019 rok - 4,3013 PLN / EURO (tabela 063/A/NBP/2019 z 29.03.2019)

- 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.

2018 rok - 4,1784 PLN / EURO

2019 rok - 4,2978 PLN / EURO

4. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	I kwartał narastająco / 2019 okres od 2019-01- 01 do 2019-03-31	I kwartał narastająco / 2018 okres od 2018-01- 01 do 2018-03-31	I kwartał narastająco / 2019 okres od 2019-01- 01 do 2019-03-31	I kwartał narastająco / 2018 okres od 2018-01- 01 do 2018-03-31
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	23 013	23 596	5 355	5 647
Zysk/strata z działalności operacyjnej	197	1 091	46	261
Zysk/strata brutto	62	987	14	236
Zysk/strata netto	215	792	50	190
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	215	792	50	190
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 728	598	1 100	143
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 427	-2 971	-332	-711
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 517	2 146	-818	514
Przepływy pieniężne netto, razem	-216	-227	-50	-54
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,28	1,03	0,07	0,25
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
Aktywa razem	68 925	68 746	16 024	15 987
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 227	34 263	7 957	7 968
Zobowiązania długoterminowe	11 865	10 280	2 758	2 391
Zobowiązania krótkoterminowe	22 362	23 983	5 199	5 577
Kapitał własny	34 698	34 483	8 067	8 019
Kapitał podstawowy	17 520	17 520	4 073	4 075



ERG S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE

ZA I KWARTAŁ 2019 ROKU

Dąbrowa Górnicza, 27 maja 2019 roku

II. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	stan na	stan na	stan na
		2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
		w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
AKTYWA				
Aktywa trwałe		41 369	40 724	41 785
Rzeczowe aktywa trwałe		26 962	34 957	36 340
Grunty		7	7	7
Budynki i budowle		6 946	7 012	6 885
Maszyny		19 568	27 712	24 722
Pojazdy mechaniczne		166	185	250
Pozostałe		33	36	33
Środki trwałe w budowie	8.3	242	5	4 443
Wartości niematerialne		1 421	1 481	1 316
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8.4	8 696	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8.8	764	760	665
Nieruchomości inwestycyjne		3 526	3 526	3 464
Aktywa obrotowe		27 556	28 022	32 865
Zapasy		8 348	10 748	13 611
Materiały		3 426	4 642	6 760
Produkty w toku		1 413	1 410	1 796
Wyroby gotowe		3 300	4 481	4 839
Towary		209	215	216
Należności handlowe i pozostałe		16 712	14 975	17 808
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		16 153	13 693	17 419
Pozostałe należności		559	1 282	389
Pożyczki, należności i inne aktywa finansowe	8.9	0	0	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8.9	1 643	1 859	84
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		853	440	1 360
Aktywa ogółem		68 925	68 746	74 650

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	stan na	stan na	stan na
		2019-03-31	2018-12-31	2018-03-31
		w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY		34 698	34 483	35 880
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej	8.6	34 698	34 483	35 880
Kapitał podstawowy		17 520	17 520	17 520
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		13 208	13 208	13 208
Kapitał zapasowy		2 243	2 243	2 243
Kapitał rezerwowy		5 263	5 263	3 239
Kapitał z aktualizacji wyceny		2 199	2 199	2 199
Zyski zatrzymane		-1 320	-751	1 309
Akcje własne		-4 630	-4 630	-4 630
Zysk/strata netto		215	-569	792
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		34 227	34 263	38 770
Zobowiązania długoterminowe		11 865	10 280	12 080
Rezerwa na podatek odroczony	8.8	3 635	3 788	3 655
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8.8	216	221	234
Długoterminowe zobowiązania finansowe	8.11	1 485	1 821	2 762
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8.10	2 240	2 411	3 236
Zobowiązania z tytułu leasingu - prawo wieczystego użytkowania gruntu	8.10	968	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		3 321	2 039	2 193
Zobowiązania krótkoterminowe		22 362	23 983	26 690
Zobowiązania handlowe i pozostałe	8.9	14 595	12 456	18 373
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	8.11	4 816	8 858	6 495
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8.10	1 248	1 313	1 529
Zobowiązania z tytułu leasingu - prawo wieczystego użytkowania gruntu	8.10	70	-	-
Zobowiązania z tytułu podatków		1 048	800	55
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8.8	132	135	209
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy		444	412	20
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		9	9	9
Kapitał własny i zobowiązania ogółem		68 925	68 746	74 650

2 Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	2019-01-01 - 2019-03-31	2018-01-01 - 2018-03-31
			dane przekształcone
		w tys. zł	w tys. zł
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	8.14	23 013	23 596
Przychody netto ze sprzedaży produktów		22 490	23 022
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		434	479
Przychody netto ze sprzedaży usług		89	95
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8.14	19 844	19 671
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		19 463	19 220
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		381	451
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		3 169	3 925
Koszty sprzedaży		707	697
Koszty ogólnego zarządu		2 325	2 447
Zysk/strata ze sprzedaży		137	781
Pozostałe przychody operacyjne		94	410
Dotacje		62	48
Inne przychody operacyjne		32	362
Pozostałe koszty operacyjne		34	100
Inne koszty operacyjne		34	100
Zysk/strata z działalności operacyjnej		197	1 091
Przychody finansowe w tym:		4	11
Odsetki		4	0
Pozostałe		0	11
Koszty finansowe w tym:		139	115
Odsetki		132	115
Pozostałe		7	0
Zysk/strata przed opodatkowaniem		62	987
Podatek dochodowy		-153	195
Zysk/strata netto za rok z działalności kontynuowanej		215	792
Strata za rok z działalności zaniechanej		0	0
Inne całkowite dochody:		0	0
Zyski / straty aktuarialne		0	0
Podatek odroczony dotyczący zysków / strat aktuarialnych		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 jedn. wycenionych metodą praw własności		0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem		0	0
Całkowite dochody ogółem, w tym:		215	792
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej		215	792
Całkowite dochody ogółem przypisane udziałom niekontrolującym		0	0

3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji pow. wart. nomin.	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na 1 stycznia 2018 roku	17 520	13 208	2 243	3 239	2 199	-4 630	1 309	35 088
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	0	792	792
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	792	792
Saldo na 31 marca 2018 roku	17 520	13 208	2 243	3 239	2 199	-4 630	2 101	35 880
Saldo na 1 stycznia 2018 roku	17 520	13 208	2 243	3 239	2 199	-4 630	1 309	35 088
Zysk / strata netto za okres	0	0	0	0	0	0	-569	-569
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	-569	-569
Podział zysku	0	0	0	2 024	0	0	-2 024	0
Kapitał - zyski / straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	-9	-9
Korekta błędu podstawowego dotyczącego 2016 roku	0	0	0	0	0	0	-27	-27
Saldo na 31 grudnia 2018 roku	17 520	13 208	2 243	5 263	2 199	-4 630	-1 320	34 483
Saldo na 1 stycznia 2019 roku	17 520	13 208	2 243	5 263	2 199	-4 630	-1 320	34 483
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	0	215	215
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	215	215
Saldo na 31 marca 2019 roku	17 520	13 208	2 243	5 263	2 199	-4 630	-1 105	34 698

4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2019-01-01 - 2019-03-31	2018-01-01 - 2018-03-31
	w tys. zł	w tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata brutto	62	987
Korekty razem	4 666	-389
Amortyzacja	783	735
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej	121	110
Zmiana stanu rezerw	82	-117
Zmiana stanu zapasów	2 399	2 672
Zmiana stanu należności	-1 753	-5 130
Zmiana stanu zobowiązań	3 552	2 212
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-480	-691
Zapłacony podatek dochodowy	-38	-180
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 728	598
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	0	1
Spłaty pożyczek udzielonych	0	1
Wydatki	1 427	2 972
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 427	2 970
Inne wydatki inwestycyjne	0	2
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 427	-2 971
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1 344	2 824
Dotacja	1 344	0
Kredyty i pożyczki	0	2 824
Wydatki	4 861	678
Spłaty kredytów i pożyczek	4 378	225
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	362	344
Odsetki	121	109
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 517	2 146
Przepływy pieniężne netto razem	-216	-227
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-216	-227
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	1 859	311
Środki pieniężne na koniec okresu	1 643	84

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 8.11, natomiast dla leasingów w nocie 8.10.

Jednostka dominująca 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" (kwota dofinansowania wyniosła 1.796 tys. zł).

Dodatkowo ERG S. A. udzieliła zabezpieczenia w postaci weksla in blanco dla podpisanej w dniu 5 kwietnia 2018 r. umowy o dofinansowanie ze środków unijnych projektu "Zakup nowoczesnej linii produkcyjnej do wytwarzania folii..." (kwota dofinansowania wyniosła 1.344 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 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.

III. Informacje ogólne

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

Spółką dominującą jest ERG Spółka Akcyjna, który na dzień 31 marca 2019 r. 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. Podmioty zależne objęte są metodą konsolidacji pełnej.

Przedmiotem działalności ERG S.A. jest:

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

ERG S.A.

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

PKD: 2222Z - produkcja opakowań z tworzyw sztucznych.

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek – przemysł tworzyw sztucznych.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Obwieszczeniem Marszałka Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 7 lutego 2019 r. (Dz.U. z 2018 poz. 512) o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2018 poz. 757). Niniejszy raport finansowy jest zgodny z MSR 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Emitent tworzy Grupę Kapitałową, w której jest podmiotem dominującym.

Grupę Kapitałową Emitenta w rozumieniu art. 4 pkt. 16 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U.2019, poz. 623 z późn. zm.) tworzą następujące podmioty:

- ERG S.A. jako podmiot dominujący oraz podmiot zależny;
- Folpak Sp. z o. o. (dawniej Folpak Ciechanów Sp. z o. o.) z siedzibą w Dąbrowie Górniczej,

Schemat Grupy Kapitałowej ERG S.A.*



* na dzień sporządzenia oraz publikacji niniejszego raportu

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

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

W dniu 17 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki FOLPAK Sp. z o.o. z siedzibą Dąbrowie Górniczej mocą uchwały nr 1/XII/2012 podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z dotychczasowej kwoty 1.900 tys. zł do kwoty 2.350 tys. zł czyli o 450 tys. zł. Podwyższenie to zostało dokonane w drodze ustanowienia 450 nowych udziałów, każdy o nominalnej wartości 1 tys. zł, zaś wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki FOLPAK Sp. z o.o. objęte zostały przez dotychczasowego wspólnika, Spółkę ERG S.A. z Dąbrowy Górniczej.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż towarów i materiałów oraz intensyfikacja procesów zmierzających do rozwoju działalności usługowej.

W wyniku złożonej dnia 06.12.2018 r. rezygnacji ze skutkiem na dzień 31.12.2018 r. Pan Robert Groborz przestał pełnić funkcję Prezesa Zarządu Folpak Sp. z o.o. Uchwałą z dnia 02.01.2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Folpak Sp. z o. o. powołało na funkcję członka zarządu Pana Marcina Agackiego.

3. Zarząd i Rada Nadzorcza ERG S. A. oraz spółek zależnych

Skład Zarządu ERG S. A. na dzień 31 marca 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Członek Zarządu – Marcin Agacki

Członek Zarządu – Tomasz Gwizda

Skład Rady Nadzorczej ERG S. A. na dzień 31 marca 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

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	– Maria Purgał

Skład Zarządu Spółki Zależnej Folpak Sp. z o. o. na dzień 31 marca 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Członek Zarządu - Marcin Agacki

4. Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe oraz data zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ERG obejmuje okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przedstawione na dzień 31.12.2018 oraz 31.03.2018. Porównywalne dane finansowe dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 roku. Sprawozdanie finansowe jednostki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej obejmują te same czasookresy.

Niniejsze sprawozdanie zostało opublikowane 27 maja 2019 roku.

5. Założenie kontynuowania działalności

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

6. Waluta skonsolidowanego sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń

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

7. Procedury ładu korporacyjnego

Grupa Kapitałowa ERG S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego z wyjątkami opisanymi w dokumencie "Oświadczenie o stosowaniu Zasad ładu Korporacyjnego w Grupie Kapitałowej ERG S.A. w 2018 r."

8. Informacja dodatkowa zawierająca istotne zasady (polityka) rachunkowości, oraz inne informacje objaśniające

8. 1. Stosowane zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

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 29 marca 2018 roku (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, niniejsze skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy.

Skonsolidowane skrócone 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.

Standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

Zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości do stosowania po 1 stycznia 2018r.

- **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 objaśnienia i 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).
- **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).
- **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).
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach”** – 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 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 Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, roczny program poprawek 2014-2016** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy - usunięcie krótkoterminowych zwolnień; MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - wycena jednostek stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć do wartości godziwej) (zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości do stosowania po 1 stycznia 2019r.

- **Zmiany do MSSF 9 "Instrumenty finansowe"** - prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do MSR 19 "Świadczenia pracownicze"- zmiany do programu określonych świadczeń** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do MSR 28 "Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach"** - wycena inwestycji długoterminowych (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- **KIMSF 23 "Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego"** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, roczny program poprawek 2015-2017 - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF** (MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć - wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli; MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne - brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli; Zmiany do MSR 12 "Podatek dochodowy"- ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy; Zmiany do MSR 23 "Koszty finansowania zewnętrznego"- kwalifikacje zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji, gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone) (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości do stosowania po 1 stycznia 2020r.

- Zmiany w zaresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do **MSSF 3 "Połączenia przedsięwzięć"**- definicja przedsięwzięcia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do **MSR 1** oraz **MSR 8** - definicja terminu "istotny" (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),

Zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości do stosowania po 1 stycznia 2021r.

- **MSSF 17 "Umowy ubezpieczeniowe"** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie).

Wdrożenie MSSF 15

Z dniem 1 stycznia 2018 r. Grupa przyjęła do stosowania MSSF 15, opublikowany i zatwierdzony przez Parlament Europejski do stosowania w Unii Europejskiej.

Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmowane są w momencie spełnienia świadczenia lub w trakcie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Kontrola nad składnikiem aktywów odnosi się do zdolności do bezpośredniego rozporządzania tym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści.

Wdrożenie MSSF 9

W wyniku zastosowania z dniem 1 stycznia 2018 r. MSSF 9 zmianie uległy zasady klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych.

Standard MSSF 9 Instrumenty finansowe został opublikowany w lipcu 2014 roku i zatwierdzony do stosowania w krajach Unii Europejskiej w dniu 22 listopada 2016 roku Rozporządzeniem Komisji Europejskiej nr 2016/2067/EU. Ma on obligatoryjne zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu oraz po 1 stycznia 2018 roku. Standard zastępuje MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Zmianie ulegają obszary klasyfikacji i wycena aktywów finansowych, wyznaczania utraty wartości aktywów finansowych oraz (opcjonalnie) rachunkowość zabezpieczeń.

• Przychody ze sprzedaży

Zgodnie z nowym MSSF 15 przychody ujmowane są w kwocie wynagrodzenia, które przysługuje jednostce w zamian za przekazanie przyrzeczonego dóbr lub usług klientowi. Nowy standard zastępuje dotychczasowe wymogi ujmowania przychodów zgodnie z międzynarodowymi standardami. MSSF 15 ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później. Nowy standard wprowadził wymogi w zakresie prezentacji i ujawnień. Fundamentalną zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami i usługami na rzecz klienta w wysokości ceny transakcyjnej. Produkty, towary lub usługi, które w ramach pakietu można wyodrębnić, należy ujmować oddzielnie. Ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej są co do zasady alokowane w poszczególnych elementach pakietu.

Zasady rachunkowości:

• Rzeczowe aktywa trwałe

Pozycję rzeczowych aktywów trwałych, która kwalifikuje się do ujęcia jako składnik aktywów, początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. 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. Składniki rzeczowych aktywów trwałych nabyte w drodze wymiany lub częściowej wymiany na inny, niepieniężny składnik aktywów, wycenia się według wartości godziwej, chyba, że transakcja wymiany nie ma treści ekonomicznej lub nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej żadnego z wymienianych aktywów. Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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.

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 utrzymywane są przez Grupę w celu osiągnięcia dochodów z dzierżawy lub przyrostu ich wartości, względnie obu tych korzyści.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzonej transakcji. Na cenę nabycia nieruchomości składa się cena zakupu powiększona o wszelkie koszty bezpośrednio związane z transakcją zakupu. Do kosztów bezpośrednio związanych z transakcją zakupu zalicza się na przykład opłaty za obsługę prawną, podatek od zakupu nieruchomości i pozostałe koszty transakcji.

Po początkowym ujęciu jednostka wycenia nieruchomości inwestycyjne według wartości godziwej za wyjątkiem przypadków, w których przy nabyciu nieruchomości po raz pierwszy jednostka posiada bezsporne dowody na to, iż nie będzie w stanie regularnie i wiarygodnie ustalać wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej. Może się tak zdarzyć wyłącznie wówczas, gdy rynek porównywalnych nieruchomości jest nieaktywny, a alternatywne metody ustalania wartości godziwej nie są dostępne. Jeżeli jednostka stwierdzi, że wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej nie można wiarygodnie i regularnie ustalać, wycenia nieruchomości inwestycyjną przy użyciu modelu ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zgodnie z MSR 16. Przyjmuje się, że wartość końcowa nieruchomości inwestycyjnej wynosi zero. Jednostka stosuje MSR 16 aż do czasu zbycia takiej nieruchomości inwestycyjnej.

• Aktywa przeznaczone do zbycia

Grupa klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wykazywane są jako odrębna pozycja aktywów. Spółka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

• Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Po początkowym ujęciu wobec wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych, których wartość początkowa przewyższa 80.000 zł są weryfikowane co najmniej na koniec każdego roku obrotowego pod względem przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Ujawnianie w sprawozdaniu finansowym informacji na temat wartości niematerialnych następuje w podziale na jednorodne grupy wartości niematerialnych oraz z wyróżnieniem wartości niematerialnych wytworzonych przez jednostkę we własnym zakresie.

	Stawka amortyzacyjna	Okres
Oprogramowania komputerowe i prawa autorskie	10% - 20%	5 -10 lat
Koszty zakończonych prac rozwojowych	5% - 20%	5 -20 lat

• Koszty prac badawczych i rozwojowych

Po początkowym ujęciu nakładów na prace badawcze i 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.

- **Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych**

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

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

- **Zapasy**

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

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

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

Odpisy z tytułu aktualizacji wartości ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych. 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. Obniżenie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania następuje w przypadku, gdy składniki zapasów utraciły swą wartość użytkową na skutek korozji, uszkodzenia, zepsucia, utraty cech estetycznych lub gdy na dzień bilansowy ceny rynkowe zapasów maleją.

Odpisy aktualizujące zapasy, poza porównaniem do ceny sprzedaży netto, obejmują także procedurę analizy wiekowej zapasów i uwzględniają w wycenie efekty 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 w kwocie wymagającej zapłaty, to jest z uwzględnieniem należnych odsetek, pomniejszone o utworzone odpisy aktualizujące oraz odpisy na oczekiwane straty kredytowe w związku z ryzykiem ich nieściągalności.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług przeterminowanych powyżej 180 dni odpis aktualizujący wycenia się w wysokości 50% wątpliwej należności, a w przypadku należności z tytułu dostaw i usług przeterminowanych powyżej 360 dni – w wysokości 100% wątpliwej należności.

Odpisu aktualizującego dokonuje się również w sytuacji powzięcia informacji o zagrożeniu zapłaty za dany towar (sąd, likwidacja, upadłość) w wysokości 100% wątpliwej należności, chyba, że jednostka dysponuje informacjami odnośnie innych czynników wskazujących na możliwość odzyskania całości lub części należności.

- **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.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych wartość nominalna obejmuje doliczone lub ewentualnie potrącone przez bank odsetki. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy przy zastosowaniu średniego kursu NBP na ten dzień.

- **Rozliczenia międzyokresowe**

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

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

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

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

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

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmowane są wszystkie skutki dotyczące wyceny według zamortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia) oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia jego utraty wartości.

- **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.

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

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

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

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

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

- **Leasing**

Zgodnie z obowiązującymi od 01.01.2019 przepisami dotyczącymi leasingu w myśl MSSF 16, Grupa stosuje nowy standard do wszystkich rodzajów leasingu, w tym do aktywów z tytułu prawa do użytkowania w przypadku subleasingu, z wyjątkiem leasingów dotyczących poszukiwania lub wykorzystywania minerałów, ropy naftowej, gazu ziemnego oraz podobnych nieodnawialnych zasobów, leasingu aktywów biologicznych objętych zakresem MSR 41 „Rolnictwo będących w posiadaniu leasingobiorcy”, umów na usługi koncesjonowane objętych zakresem KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”, licencji na wartość intelektualną przyznanych przez leasingodawcę objętych zakresem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, praw leasingobiorcy wynikających z umów licencyjnych objętych zakresem MSR 38 „Aktywa niematerialne” w odniesieniu do pozycji takich jak filmy kinowe, nagrania wideo, sztuki, rękopisy, patenty i prawa autorskie.

W dacie rozpoczęcia Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu, który obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu oraz wszelkie dodatkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę. Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, stosując model kosztu. W celu zastosowania modelu kosztu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Po dacie rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu, zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Jeżeli w ramach leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz Grupy pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Grupa skorzysta z opcji kupna, Grupa dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie Grupa dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

- **Przychody ze sprzedaży**

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

Respektując postanowienia obowiązującego od 01.01.2018 r. MSSF 15 przeprowadzono weryfikację i analizę umów zawartych z klientami, do których Spółka sprzedaje swoje wyroby, towary, materiały i usługi.

Grupa w ramach swojej działalności operacyjnej sprzedaje standardowe produkty foliowe i wtryskowe, standardowe towary i materiały oraz w mniejszym stopniu standardowe usługi. Zawarte z klientami umowy nie zawierają dodatkowych klauzul, które mogłyby zmienić cenę sprzedaży, a płatności w ramach tych umów nie przekraczają 120 dni, a więc 4 miesięcy. Ponadto w zawartych umowach nie występują zapisy, które mogłyby wprowadzać dodatkowe obowiązki stron, za wyjątkiem definiowanych przez MSSF 15 rabatów sprzedażowych.

Grupa dokonuje sprzedaży i rozpoznawania przychodów ze sprzedaży w oparciu o określone Międzynarodowe Reguły Handlu (tzw. Incoterms). Przeniesienie ryzyka i rozpoznanie przychodu następuje w zależności od umówionej z klientem reguły: w momencie opuszczenia Grupy przez sprzedany składnik zapasów lub w momencie dostawy tego składnika zapasów do klienta. W Grupie nie występuje długoterminowa sprzedaż, na którą mógłby się składać szereg warunków dających jakiegokolwiek pole do zmiany wielkości przychodów ze sprzedaży.

Wyjątkiem od powyższego są przewidziane przez MSSF 15 rabaty sprzedażowe, których Grupa udziela wybranym klientom z tytułu bonusów, za zakupioną od Grupy większą (wcześniej określoną) ilość swoich składników zapasów. W oparciu o budżetowaną na początku roku wielkość sprzedaży Grupa określa potencjalną kwotę rabatu, która przysługiwać będzie konkretnemu klientowi i na ten szacunek składa się kwota pomniejszająca docelowo prezentowane przychody ze sprzedaży. Weryfikacja wykonania poziomu sprzedaży uprawniającego do określonej wartości rabatu dokonywana jest przez Grupę nie rzadziej niż raz na kwartał. Wszelkie skalkulowane zmiany z tego tytułu odnoszone są bezpośrednio na zmianę poziomu przychodów ze sprzedaży.

W ramach zmian, które weszły w życie z dniem 01.01.2018 r. w sposobie ujmowania i prezentacji przychodów z umów z klientami, Grupa dokonała przeglądu i analizy obowiązujących umów pod kątem wytycznych MSSF 15 według pięcioelementowego modelu ujmowania przychodów. Wniosek z przeprowadzonych badań jest następujący - zastosowanie MSSF 15 nie wpływa na dotychczasowe ujmowanie przychodów ze sprzedaży Grupy ERG S.A.

Grupa biorąc pod uwagę czynniki ekonomiczne, kwoty, terminy płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych dzieli umowy z klientami na trzy kategorie: rodzaj dobra/usługi, region geograficzny (podział na sprzedaż krajową i zagraniczną) oraz branże, w jakich działa klient.

- **Przychody odsetkowe**

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

- **Dywidendy**

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

- **Przychody z tytułu wynajmu**

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

- **Koszty działalności operacyjnej**

Grupa prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. Prezentacja następuje w układzie kalkulacyjnym.

- **Podatek dochodowy**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Grupa tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

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 przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

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

- **Dotacje**

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.

Grupa prowadzi wyodrębnioną ewidencję księgową operacji dotyczących realizowanych projektów w układzie funkcjonalnym umożliwiającym identyfikację dokumentacyjną środków unijnych, wydatkowanych na poszczególne projekty. Okres przechowywania dokumentacji księgowej i innej projektu musi być zgodny z wytycznymi zawartymi w dokumentach programowych Unii Europejskiej, przepisach prawa polskiego i w umowie o dofinansowanie projektu.

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

(a) Okresy ekonomicznego użytkowania wartości niematerialnych oraz środków trwałych

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

(b) Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

Rezerwy na odprawy emerytalne szacowane są metodą aktuarialną, której zastosowanie wymaga przyjęcia licznych założeń, które mogą ulegać znaczącym zmianom wpływającym 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 Spółkę zależną Folpak. Jednostka dominująca dokonała wyceny inwestycji w spółkę zależną Folpak metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W przypadku zmian stopy procentowej ujętej do wyceny na dzień 31.12.2018 w późniejszym terminie wycena spółka zależnej Folpak może ulec istotnym zmianom.

Wycena nieruchomości inwestycyjnej. Grupa na dzień 31.12.2018 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 Instrumenty finansowe

MSSF 9 Instrumenty finansowe

Data wejścia w życie w UE - okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 lub po tej dacie.

Główne zmiany zasad wprowadzone przez MSSF 9 Instrumenty finansowe:

1. Zmiany zasad klasyfikacji instrumentów finansowych

W dotychczasowe miejsce kategorii instrumentów finansowych wskazanych przez MSR 39 *Instrumenty finansowe : ujmowanie i wycena*, MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wprowadza 3 kategorie instrumentów finansowych:

- aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasy instrumentów finansowych	Klasyfikacja wg MSSF 9
Udziały w innych jednostkach	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Należności handlowe i pozostałe	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Pozostałe aktywa finansowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zobowiązania finansowe	Zamortyzowany koszt

2. Wprowadzenie nowego modelu utraty wartości opartego o oczekiwane straty kredytowe

W miejsce zasad obowiązujących do 31.12.2017 roku dotyczących rozpoznawania strat kredytowych w oparciu o stratę poniesioną, MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wprowadził koncepcję oczekiwanej straty skutkującej rozpoznaniem odpisu z tytułu straty wartości aktywów już w momencie początkowego ujęcia. Wymogi w zakresie utraty wartości aktywów finansowych odnoszą się do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Ustalenie odpisów na oczekiwane straty kredytowe

Dotychczasowe zasady tworzenia odpisów aktualizujących wymagały od jednostki oceny przesłanek wskazujących na utratę wartości i (w przypadku ich stwierdzenia) oszacowania odpisu aktualizującego w oparciu o planowane przepływy gotówkowe. MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie, przesłanki do utworzenia odpisu. MSSF 9 przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości:

- 1 stopień - salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy;
- 2 stopień - salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązań w ciągu całego okresu kredytowania;
- 3 stopień - salda ze stwierdzoną utratą wartości.

W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego elementu finansowania, zgodnie ze standardem zastosowano podejście uproszczone, polegające na ujęciu odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia instrumentu. ERG S.A. zaklasyfikowała należności handlowe do stopnia 2, za wyjątkiem należności, dla których stwierdzono utratę wartości - te należności zaklasyfikowano do stopnia 3.

Dla należności handlowych i pozostałych, zgodnie z zapisami standardu przeprowadzono analizę portfelową i zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia w oparciu o wskaźnik oczekiwanej straty ustalony na podstawie danych historycznych za lata 2016-2017.

8. 3 Poniesione nakłady inwestycyjne

W I kwartale 2019 roku nakłady inwestycyjne przedstawiają się następująco (tys. zł):

1. Środki trwałe w budowie wg stanu na 1.01.2019 r.	5
2. Nakłady inwestycyjne wg wartości netto poniesione w okresie:	386
- zakupy nowych środków trwałych	186
- maszyny i urządzenia, linie produkcyjne, zgrzewające, maszyny produkcyjne	0
- komputery, notebooki, serwery	6
- środki transportu oraz wózki widłowe	126
- pozostałe	54
- zakupy używanych środków trwałych	200
- linie produkcyjne	165
- modernizacja budynków	35
- 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	149
3.1 Zmniejszenia w stanie środków trwałych	149
- przekazanie do eksploatacji	149
- sprzedaż	0
- pozostałe zmniejszenia	0
3.2 Zmniejszenia wartości niematerialnych i prawnych	0
4. Inwestycje rozpoczęte wg stanu na dzień 31.03.2019 r.	242

W dniu 16.01.2019 r. pomiędzy ERG S.A. a Volkswagen Leasing GmbH Sp. z o.o. Oddział w Polsce zawarta została umowa leasingu, której przedmiotem jest samochód osobowy. Łączna wartość umowy netto wynosi 111,3 tys. zł, rozłożona na 36 rat leasingowych. Nabyty środek transportu prezentowany jest w pozycji "Aktywa z tytułu prawa do użytkowania" sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego wg stanu na dzień 31.03.2019 r.

8. 4 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa na dzień 01.01.2019 r. skalkulowała wpływ wdrożenia MSSF 16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych i odpowiadających im aktywów z tytułu prawa do użytkowania wieczystego gruntów. Na podstawie przeprowadzonej analizy na dzień 01.01.2019 r. nastąpił wzrost wartości aktywów w kwocie 1 039 tys. zł (w pozycji "Aktywa z tytułu prawa użytkowania") oraz wzrost wartości zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 1 039 tys. zł.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów stanowiących nieruchomości inwestycyjną wyceniane jest zgodnie z MSR 40 wg wartości godziwej i prezentowane jest w pozycji "Nieruchomości inwestycyjne" sprawozdania z sytuacji finansowej.

Założenia do wyceny wartości zobowiązania leasingowego z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów w myśl MSSF 16:

- okres leasingu wynosi 71 lat (okres nadanego prawa wieczystego użytkowania);
- do oszacowania bieżącej wartości corocznych opłat leasingowych przyjęto krańcową stopę leasingobiorcy w wysokości 7,28%;
- krańcowa stopa leasingobiorcy uwzględnia stopę wolną od ryzyka, korektę z tytułu ryzyka kredytowego leasingobiorcy w okresie leasingu oraz korektę specyficzną dla przedmiotu leasingu.

Założenia do wyceny wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania (prawo wieczystego użytkowania gruntów) w myśl MSSF 16:

- początkowa wycena składnika aktywów wg kosztu, zgodna z wyceną zobowiązania z tytułu leasingu (założenia przedstawione powyżej);
- brak występowania opłat leasingowych oraz pomniejszających je zachęt leasingowych, brak poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich, brak kosztów demontażu, usunięcia i renowacji bazowego składnika aktywów (prawo wieczystego użytkowania gruntów).

Wpływ zapisów MSSF 16 w zakresie prawa wieczystego użytkowania na wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej (tys. zł)

	2018-12-31	Wpływ MSSF 16	2019-01-01	2019-03-31*
Aktywa trwałe	40 724	+1 039	41 763	41 369
Aktywa z tytułu prawa użytkowania - prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	+1 039	1 039	1 037
AKTYWA	68 746	+1 039	69 785	68 925

W zakresie umów leasingowych klasyfikowanych jako leasingi finansowe zgodnie z wcześniej obowiązującym MSR 17, na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 wartość bilansowa składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu tych leasingów zostaną przyjęte w kwocie odpowiadającej wartości bilansowej tych składników aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu z dnia bezpośrednio poprzedzającego wdrożenie nowego standardu - wycenione zgodnie z MSR 17. W 2019 roku zastosowane do tych umów będą postanowienia nowego standardu MSSF 16.

Wpływ zapisów MSSF 16 na prezentację aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (tys. zł)

	31.03.2019 (przed)	Wpływ MSSF 16	*31.03.2019 (po)
Aktywa trwałe	40 332	+1 037	41 369
Rzeczowe aktywa trwałe	34 621	-7 659	26 962
Maszyny	27 107	-7 539	19 568
Pojazdy mechaniczne	286	-120	166
Aktywa z tytułu prawa użytkowania, w tym:	0	+8 696	8 696
<i>Prawo wieczystego użytkowania gruntów</i>	<i>0</i>	<i>+1 037</i>	<i>1 037</i>
<i>Środki trwałe w ramach umów leasingu finansowego</i>	<i>0</i>	<i>+7 659</i>	<i>7 659</i>
AKTYWA	67 888	+1 037	68 925

* - wartość bilansowa netto

W odniesieniu do pozostałych umów, nieklasyfikowanych jako leasing finansowy lub operacyjny w myśl MSR 17, Spółka skorzystała z praktycznego rozwiązania przewidzianego przez punkt C3 przepisów przejściowych standardu MSSF 16. Zgodnie z tym zapisem jednostka nie jest zobowiązana do ponownej oceny tego, czy umowa jest leasingiem czy zawiera leasing w dniu pierwszego jego zastosowania, a zamiast tego może nie stosować standardu MSSF 16 do umów, których zgodnie z wcześniej obowiązującymi przepisami nie zidentyfikowała jako leasingi. W rezultacie ERG S.A. stosować będzie wymogi nowego standardu jedynie do umów, które zawrze (lub zmieni) w dniu pierwszego zastosowania MSSF 16 lub po tym dniu.

8. 5 Udziały w jednostce zależnej

Według stanu na dzień 31 marca 2019 r.

Lp.	Nazwa jednostki oraz siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązań	Zastosowana metoda konsolidacji	Wartość udziałów według ceny nabycia	Wartość bilansowa akcji/udziałów
1	Folpak Sp. z o.o. w Dąbrowie Górniczej (data objęcia kontroli: 01.05.2007r.) *	sprzedaż towarów i materiałów oraz usług	podmiot zależny	pełna	1 487	2 376
-	odpis aktualizacyjny Folpak Sp. z o.o.					-889
Razem						1 487

* 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.

8. 6 Kapitał własny

Seria / emisja	Rodzaj akcji Sposób pokrycia	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
A	na okaziciela przekształcenie	brak	brak	158 700	3 174	1-09-1994
B	na okaziciela gotówka	brak	brak	55 000	1 100	24-02-1999
C	na okaziciela gotówka	brak	brak	180 000	3 600	31-03-2005
D	na okaziciela gotówka	brak	brak	393 700	7 874	10-04-2008
E	na okaziciela gotówka	brak	brak	9 918	198	2-09-2016
F	na okaziciela gotówka	brak	brak	78 700	1 574	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.

Stan na dzień:

Kapitał podstawowy

Wartości nominalna 1 akcji (w zł)

Liczba akcji (w szt.)

Wartość nominalna akcji razem (w zł)

31 marca 2019

20,00

876 018

17 520 360

31 grudnia 2018 r.

20,00

876 018

17 520 360

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Razem

31 marca 2019

13 208

13 208

31 grudnia 2018 r.

13 208

13 208

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy

Razem

31 marca 2019

2 243

2 243

31 grudnia 2018 r.

2 243

2 243

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy

Razem

31 marca 2019

5 263

5 263

31 grudnia 2018 r.

3 239

3 239

Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny

Razem

31 marca 2019

2 199

2 199

31 grudnia 2018 r.

2 199

2 199

Akcje własne

Akcje własne

Razem

31 marca 2019

-4 630

-4 630

31 grudnia 2018 r.

-4 630

-4 630

Akcjonariat ERG S.A. posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31 marca 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	172 942	19,74%	19,74%
ERG S.A. (akcje własne)	106 174	12,12%	12,12%
Grzegorz Tajak	60 844	6,95%	6,95%
Metalskład Sp. z o.o.*	58 336	6,66%	6,66%
Paweł Knopik	45 547	5,20%	5,20%
Pozostały akcjonariat	432 175	49,33%	49,33%
Razem	876 018	100,00%	100,00%

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

8. 7 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 ERG S.A. na dzień 31 marca 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów na WZA
Grzegorz Tajak	60 844	6,95%	6,95%
Metalskład Sp. z o.o.*	58 336	6,66%	6,66%
Maria Purgał	14 342	1,64%	1,64%
Anna Koczur-Purgał	13 914	1,59%	1,59%
Marcin Agacki	6 369	0,73%	0,73%

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

8. 8 Informacje o rezerwach, odpisach aktualizujących i podatku odroczonej

Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 1.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2019
Rezerwy na koszty	157	32	26	163
ZUS, wynagrodzenia	79	0	0	79
Bonusy	73	32	24	81
Rezerwa na badanie bilansu	5	0	2	3
Rezerwy na świadczenia pracownicze	68	0	2	66
Nagroda jubileuszowa	17	0	2	15
Urlopy	20	0	0	20
Emerytalne i rentowe	31	0	0	31
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej zapasów	47	0	0	47
Odpis aktualizujący zapasy	47	0	0	47
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej należności	13	0	0	13
Odpis na należności	10	0	0	10
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	3	0	0	3
Aktualizacja wartości środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	24	0	0	24
Odpis aktualizujący na środki złej jakości	8	0	0	8
Korekta wartości nieruchomości inwestycyjnej	16	0	0	16
Aktualizacja wartości na odzyskiwalne należności	447	0	0	447
Należności przeterminowane	447	0	0	447
Korekty konsolidacyjne	4	0	0	4
Razem	760	32	28	764

Rezerwy na podatek odroczonej i inne

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2019
Różnica między wartością księgową a podatkową aktywów trwałych	2 980	0	8	2 972
Podatek odroczonej - środki trwałe	2986	0	8	2 978
Różnice konsolidacyjne	-6	0	0	-6
Różnica między wartością księgową a podatkową zobowiązań	778	64	209	633
Nieruchomość inwestycyjna - grunt	209	0	0	209
Nieruchomość inwestycyjna - budynek	307	0	0	307
Rabaty	262	64	209	117
Różnica między wartością księgową a podatkową zapasów	26	0	0	26
Zwiększenie wartości zapasów	26	0	0	26
Wyłączenia konsolidacyjne	4	0	0	4
Razem	3 788	64	217	3 635

Informacje o odpisach aktualizujących i odpisach na oczekiwane straty kredytowe

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2019
Odpisy aktualizujące aktywa	5 523	0	0	5 523
1. Należności	3 939	0	0	3 939
- odpisy z tytułu należności handlowych, pozostałych oraz odsetek	2 986	0	0	2 986
- odpisy na oczekiwane straty kredytowe	13	0	0	13
- odpisy na rezerwy z tytułu odsetek oraz poręczeń wekslowych	940	0	0	940
2. Udzielone pożyczki	303	0	0	303
3. Zapasy	248	0	0	248
4. Długoterminowe aktywa finansowe – akcje i udziały	889	0	0	889
5. Nieruchomości inwestycyjne	100	0	0	100
6. Środki trwale złej jakości	44	0	0	44

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.03.2019
Rezerwy długoterminowe	221	0	5	216
- świadczenia emerytalne	99	0	0	99
- świadczenia rentowe	41	0	0	41
- nagrody jubileuszowe	81	0	5	76
Rezerwy krótkoterminowe	135	0	3	132
- świadczenia emerytalne	16	0	0	16
- świadczenia rentowe	7	0	0	7
- nagrody jubileuszowe	8	0	3	5
- urlopy	104	0	0	104

8. 9 Informacje o posiadanych instrumentach finansowych

Wyszczególnienie	Stan na dzień:	
	31 marca 2019	31 grudnia 2018 r.
Składniki aktywów finansowych wyceniane:		
1. w zamortyzowanym koszcie	16 712	14 975
- należności handlowe	16 153	13 693
- pozostałe należności	559	1 282
- należności z tytułu udzielonych pożyczek*	0	0
2. w wartości godziwej	1 643	1 859
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 643	1 859

* Spółka ERG S. A. udzieliła spółce Fleksokolor pożyczki w wysokości 303 tys. zł, na którą w całości został utworzony odpis aktualizujący

Wyszczególnienie	Stan na dzień:	
	31 marca 2019	31 grudnia 2018 r.
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
- kredyt inwestycyjny, w tym:	2 944	3 280
a) część długoterminowa	1 485	1 821
b) część krótkoterminowa	1 459	1 459
- kredyt w rachunku bieżącym	3 351	7 399
- zobowiązania handlowe	13 888	11 802
- zobowiązania pozostałe	767	651

Wyszczególnienie	Stan na dzień:	
	31 marca 2019	31 grudnia 2018 r.
Zobowiązania z tytułu leasingu (w tym umowy będące leasingiem w myśl MSSF 16)		
- zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	4 526	3 724
a) część długoterminowa	3 208	2 411
b) część krótkoterminowa	1 318	1 313

8. 10 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów

Wyszczególnienie pozycji leasingowych na dzień 31 marca 2019 roku

Nazwa banku / instytucji finansowej	Kwota umowy	Zadłużenie krótkoterminowe	Zadłużenie długoterminowe	Stan zadłużenia razem	Termin spłaty	Przedmiot leasingu
Pekao Leasing Sp. z o.o. Warszawa	2 701	144	0	144	11-06-2019	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii
Pekao Leasing Sp. z o.o. Warszawa	2 645	482	915	1 397	12-02-2021	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii
mLeasing Sp. z o.o.	2 284	417	790	1 207	15-02-2021	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii
mLeasing Sp. z o.o.	178	35	95	130	15-06-2022	Maszyna do recyklingu
mLeasing Sp. z o.o.	377	73	208	281	31-07-2022	Układ chłodzenia
mLeasing Sp. z o.o.	283	55	156	211	31-07-2022	System centralnego podawania surowca
Volkswagen Leasing GmbH Sp. z o.o.	124	42	76	118	16-12-2021	Samochód osobowy
RAZEM		1 248	2 240	3 488		

W dniu 16.01.2019 r. pomiędzy ERG S.A. a Volkswagen Leasing GmbH Sp. z o.o. Oddział w Polsce zawarta została umowa leasingu, której przedmiotem jest samochód osobowy. Łączna wartość umowy netto wynosi 111,3 tys. zł, rozłożona na 36 rat leasingowych. Spółka rozpoczęła w lutym 2019 r. spłatę rat kapitałowo-odsetkowych z tytułu niniejszego zobowiązania.

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.

Prawo użytkowania wieczystego jako leasing (MSSF 16) na dzień 31 marca 2019 roku

	Zadłużenie krótkoterminowe	Zadłużenie długoterminowe	Stan zadłużenia razem
Prawo użytkowania wieczystego jako leasing (MSSF 16)	71	968	1 039
RAZEM	71	968	1 039

8. 11 Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie pozycji kredytowych i pożyczkowych na dzień 31 marca 2019 roku

Nazwa banku / instytucji finansowej	Kwota przyznanego kredytu	Zadłużenie krótkoterminowe	Zadłużenie długoterminowe	Stan zadłużenia razem	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenie transakcji
Pekao S.A.*	4 000 (kredyt w rachunku bieżącym)	0	0	0	30-09-2019	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.	3 500 (kredyt w rachunku bieżącym)	3 351	0	3 351	3-05-2020	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. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tych maszyn
ING Bank Śląski S.A.	2 506 (kredyt inwestycyjny)	753	515	1 268	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.**	2 182 (kredyt inwestycyjny)	706	970	1 676	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
Pekao S.A.	saldo kredytowe kart pracowniczych	6	0	6	-	-	-
RAZEM		4 816	1 485	6 301			

*W dniu 28 września 2018 roku ERG S.A. zawarła z Bankiem Pekao S.A. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 4.000 tys. zł. Aneks prolanguje dostępność kredytu do dnia 30 września 2019 r. na niezmienionych dotąd warunkach finansowania i zabezpieczeń spłaty.

**kredyt w całości został spłacony w dniu 18.04.2019 r. (patrz nota "Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego").

8. 12 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Jednostka dominująca była stroną transakcji z podmiotami powiązаныmi wg definicji zawartej w regulacji nr 1606/2002 i przepisach MSR 24, wg których za podmioty powiązаны uważana jest Spółka:

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

W I kwartale 2019 Spółka i podmioty powiązаны dokonywały wzajemnych transakcji o charakterze wynikającym z bieżącej działalności, na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych. Obroty kształtowały się jak poniżej:

Podmiot powiązany	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.	62	1	0	0	59	0	0
RAZEM	62	1	0	0	59	0	0

Pozostałe jednostki powiązаны pośrednio z Akcjonariuszami spółki

Podmiot powiązany osobowo niekonsolidowany	Koszty - zakupy od jednostek powiązanych osobowo niekonsolidowanych	Przychody od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	Saldo należności od jedn. pow. osobowo niekonsolidowanych	Saldo należności od jedn. pow. osobowo niekonsolidowanych z tyt. odsetek od pożyczek	Saldo zobowiązań wobec jedn. pow. osobowo niekonsolidowan.	Saldo pożyczek udzielonych jedn. pow. osobowo niekonsolidowanym	Przychody - odsetki od udz. pożyczek jedn. pow. os. niek.
Metalskład Sp. z o.o.	0	0	75	0	0	0	0
Kancelaria Radców Prawnych KNTM	26	0	0	0	7	0	0
RAZEM	26	0	75	0	7	0	0

8. 13 Objaśnienia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych

Grupa Kapitałowa ERG sporządza skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych przy zastosowaniu metody pośredniej.

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

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

8. 14 Przychody z umów z klientami

Umowy z klientami

Grupa stosuje MSSF 15 w oparciu o pięcioelementową identyfikację umów z klientami.

Umowy zawierane z klientami zawierają tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż wyrobów lub towarów lub usługi. W związku z tym Grupa Kapitałowa ERG S.A. ocenia, że wpływ przyjęcia MSSF 15 na ujmowanie przychodów oraz wyniki finansowe Grupy z tytułu takich umów nie jest istotny. Przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad sprzedanym składnikiem zapasów (co do zasady w momencie dostawy zgodnej z Incoterms). W Grupie Kapitałowej nie występuje długoterminowa sprzedaż, na którą mógłby się składać szereg warunków dających jakiegokolwiek pole do zmiany wielkości przychodów ze sprzedaży.

Wynagrodzenie zmienne

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną (w związku z udzielaniem upustów, rabatów zwrotów wynagrodzenia, kredytów, ustępstw cenowych, dodatków, premii za wyniki, nakładaniem kar) jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Grupa Kapitałowa ERG S.A. stosuje wynagrodzenie zmienne tylko z tytułu udzielanych klientom rabatów sprzedażowych dla swoich wyrobów. Celem określenia ich wysokości Grupa przyjęła metodę oszacowania wartości najbardziej prawdopodobnej na podstawie bieżącej analizy spełnienia umownych warunków rabatowych. Kwota rabatów jest elementem ceny transakcyjnej i w okresie sprawozdawczym uwzględniana jest w przychodach (ich zmniejszeniu) ze sprzedaży. Wpływ zmiennego elementu wynagrodzenia z tytułu rabatów sprzedażowych na przychody ze sprzedaży produktów prezentuje poniższa tabela (w tys. zł):

Wyroby ERG S.A.	Przychody ze sprzedaży produktów w I kwartale 2019 roku	Wynagrodzenie zmienne (rabaty sprzedażowe)	Przychody ze sprzedaży produktów z uwzględnieniem rabatów sprzedażowych
Produkty foliowe	21 489	142	21 347
Produkty wtryskowe	1 169	26	1 143
RAZEM	22 658	168	22 490

Grupa w ramach swojej działalności operacyjnej sprzedaje standardowe produkty foliowe i wtryskowe, standardowe towary i materiały oraz standardowe usługi (poboczna działalność Grupy Kapitałowej ERG S.A.). Zawarte z klientami umowy nie zawierają dodatkowych klauzul, które mogłyby zmienić cenę sprzedaży, a płatności w ramach tych umów nie przekraczają 120 dni, a więc 4 miesięcy. Ponadto w zawartych umowach nie występują zapisy, które mogłyby wprowadzać dodatkowe obowiązki stron, za wyjątkiem definiowanych przez MSSF 15 i wspomnianych powyżej rabatów sprzedażowych.

Grupa biorąc pod uwagę czynniki ekonomiczne, kwoty, terminy płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych dzieli umowy z klientami na trzy kategorie: rodzaj dobra/usługi, region geograficzny (podział na sprzedaż krajową i zagraniczną) oraz branżę w jakich działa klient:

- podział wg kategorii rodzaju dobra/usługi zaprezentowany został w poniższej tabeli;
- podział wg kategorii regionu geograficznego zaprezentowany został w poniższej tabeli;
- podział wg kategorii branży w jakiej działa klient, do którego dokonano sprzedaży zaprezentowany został w Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	Za okres:	
	1-3.2019	1-3.2018
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów oraz usług, w tym:	23 013	23 596
- sprzedaż krajowa	18 437	19 276
- sprzedaż na eksport	4 576	4 320

Dla Grupy podstawowym podziałem na segmenty jest segmentacja branżowa, która wpływa na rodzaj ryzyka i osiągane stopy zwrotu. W prezentowanym okresie Emitent prowadził działalność w ramach segmentu branżowego - produkcji wyrobów z tworzyw sztucznych, w tym:

- produkcja wyrobów foliowych,
- produkcja wyrobów wtryskowych.

Za I kwartał 2019 roku

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	21 347	1 143	434	89	23 013
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	18 275	1 188	381	0	19 844
Zysk/strata segmentu (marża brutto)*	3 072	-45	53	89	3 169
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży					3 032
Pozostałe przychody operacyjne					94
Pozostałe koszty operacyjne					34
Przychody finansowe					4
Koszty finansowe					139
Zysk/strata przed opodatkowaniem					62
Podatek dochodowy					-153
Zysk/strata netto					215
Aktywa nieprzypisane					0
Razem aktywa					68 925
Pasywa nieprzypisane					0
Razem pasywa					68 925

Za I kwartał 2018 roku

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe usługi	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	21 915	1 062	524	95	23 596
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	18 180	1 040	451	0	19 671
Zysk/strata segmentu (marża brutto)*	3 735	22	73	95	3 925
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży					3 144
Pozostałe przychody operacyjne					410
Pozostałe koszty operacyjne					100
Przychody finansowe					11
Koszty finansowe					115
Zysk/strata przed opodatkowaniem					987
Podatek dochodowy					195
Zysk/strata netto					792
Aktywa nieprzypisane					0
Razem aktywa					74 650
Pasywa nieprzypisane					0
Razem pasywa					74 650

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

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

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

8. 15 Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym

	Za okres:	
	1-3.2019	1-3.2018
Koszty działalności operacyjnej		
Amortyzacja	783	733
Zużycie surowców i materiałów	15 478	15 088
Usługi obce	1 222	1 271
Podatki i opłaty	566	691
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	3 184	3 343
Pozostałe koszty rodzajowe	87	250
Razem koszty wg rodzaju ogółem	21 320	21 376
Zmiana stanu produktów	1 175	988
Koszty rodzajowe po korekcie	22 495	22 364
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19 463	19 220
Koszty sprzedaży	707	697
Koszty ogólnego zarządu	2 325	2 447
Razem koszty układu kalkulacyjnego	22 495	22 364

8. 16 Otrzymane dotacje

Wyszczególnienie:	1-3.2019	1-3.2018
Dotacja PARP na dofinansowanie zakupu środków trwałych:	1 344	0
- dotacje długoterminowe	1 344	0
- dotacje krótkoterminowe	0	0

8. 17 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa Kapitałowa ERG 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 Grupa narażona jest na ryzyko braku możliwości pozyskania nowego finansowania uzależnionego od oceny zdolności kredytowej przez instytucje finansowe. Grupa ERG S.A. monitoruje ryzyko braku środków pieniężnych na bieżąco analizując sytuację związaną z relacją pomiędzy wpływami a wydatkami.

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

Ryzyko kredytowe

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

Na dzień bilansowy 31.03.2019 r. ERG S.A. współpracowała 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: **BBB+**),
- **ING Bank Śląski S.A.** (rating: **A**),
- **mBank S.A.** (rating: **BBB**).

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

Ryzyko stóp procentowych

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

Ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa ERG 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 Grupy (tylko w EUR).

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

Grupa Kapitałowa ERG 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 31.03.2019 w walucie	Wartość na dzień 31.12.2018 w walucie	Wartość na dzień 31.12.2017 w walucie	Wpływ na wynik finansowy zmiany kursu walutowego o 5%
ING Bank Śląski S.A.	EUR	60	114	36	3
mBank S.A.	EUR	0	0	21	0
Pekao S.A.	EUR	0	0	0	0

Zestawienie należności i zobowiązań w walutach obcych zaprezentowano poniżej:

Rozrachunki z tytułu dostaw i usług	Waluta	Wartość na dzień 31.03.2019 w walucie	Wartość na dzień 31.12.2018 w walucie	Wartość na dzień 31.12.2017 w walucie	Wpływ na wynik finansowy zmiany kursu walutowego o 5%
Należności	EUR	560	697	691	28
Zobowiązania	EUR	792	-668	-855	40

8. 18 Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej ERG S.A.

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

1. Zabezpieczenie zdolności Grupy do prowadzenia działalności umożliwiającej stabilny rozwój oraz umacnianie pozycji na 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 Grupy oraz realizacja właściwej polityki cenowej na produkowane wyroby oraz świadczone usługi, co pozwoli zapewnić satysfakcję oraz uzyskiwanie wymiernych korzyści przez klientów oferty handlowej Grupy.

Grupa 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 marca 2019 roku na Grupie Kapitałowej ERG nie ciąży żadne zewnętrzne ograniczenia (regulacje lub zasady) dotyczące zarządzania kapitałem.

8. 19 Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W omawianym okresie sprawozdawczym ERG S.A. i Folpak Sp. z o.o. nie udzielały żadnemu z Członków Rady Nadzorczej bądź Członkom Zarządu zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

Na dzień 31 marca 2019 Grupa nie wykazuje niespłaconych kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

8. 20 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 18.04.2019 r. ERG S.A. złożyła wniosek o kolejne dofinansowanie ze środków europejskich w ramach projektu, którego przedmiotem jest wdrożenie do produkcji i oferty produktowej Spółki innowacyjnego produktu, o niespotykanych dotąd na rynku parametrach. Wdrożenie nowego produktu będzie możliwe m.in. dzięki zakupowi nowej maszyny produkcyjnej.

W dniu 18.04.2019 r. ERG S.A. dokonała przedterminowej, całkowitej spłaty kredytu inwestycyjnego w pozostałej wysokości 1.619 tys. zł, którego pierwotny termin spłaty przypadał na dzień 12.09.2021 r.

8. 21 Data zatwierdzenia do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ERG S.A. za okres od 1 stycznia 2018 do 31 marca 2018 roku zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 16 maja 2018 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ERG S.A. za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 30 kwietnia 2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ERG S.A. za okres od 1 stycznia 2019 do 31 marca 2019 roku zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 27 maja 2019 roku.

Podpis Zarządu

27-05-2019	Marcin Agacki	Członek Zarządu	
Data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis
27-05-2019	Tomasz Gwizda	Członek Zarządu	
Data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

27-05-2019	Anna Szafarczyk-Kasicka	Prezes Zarządu ASK-Finance Sp. z o.o.	
Data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis