

Raport roczny R 2018

(zgodnie z § 60 ust. 1. pkt. 3 i § 70 pkt. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów 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 rok obrotowy 2018 obejmujący okres od 2018-01-01 do 2018-12-31 zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN).

ERG Spółka Akcyjna
(pełna nazwa emitenta)

ERG S.A.
(skrótowa nazwa emitenta)

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
(miejscowość)

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

48 32 262 32 84
(fax)

272242844
(REGON)

Spis treści

Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia sprawozdania finansowego	3
Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania	4
I Stosowane zasady rachunkowości	5
1. Zasady wyceny aktywów i pasywów	5
2. Kurs EURO użyty do przeliczeń	5
3. Wybrane dane finansowe	5
II Sprawozdanie finansowe	7
1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
5. Aktywa i zobowiązania warunkowe	12
6. Dane finansowe w zakresie działalności objętej regulacją i nadzorem Urzędu Regulacji Energetyki (Działalność regulowana), ujawniane zgodnie z art. 44 ust. 2 Ustawy: Prawo Energetyczne	13
III Informacja podstawowe	15
1. Informacje o jednostce oraz sprawozdaniu finansowym	15
2. Powiązania kapitałowe	15
3. Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta	15
4. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe	16
5. Założenie kontynuowania działalności	16
6. Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń	16
7. Procedury ładu korporacyjnego	16
8. Informacja dodatkowa zawierająca istotne zasady (polityka) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	17
8. 1 Stosowane zasady rachunkowości	17
8. 2 Instrumenty finansowe	24
8. 3 Rzeczowe aktywa trwałe	25
8. 4 Prawo wieczystego użytkowania gruntu wykazane w ewidencji pozabilansowej	26
8. 5 Wartości niematerialne	26
8. 6 Nieruchomości inwestycyjne	27
8. 7 Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe	28
8. 8 Udziały w jednostce zależnej	29
8. 9 Kapitał własny	29
8. 10 Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób	30
8. 11 Informacja o odpisach aktualizujących, rezerwach , aktywie i rezerwie z tytułu odroczonego podatku	30
8. 12 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	31
8. 13 Zapasy	31
8. 14 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31
8. 15 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	32
8. 16 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	32
8. 17 Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych	32
8. 18 Kredyty i pożyczki	33
8. 19 Leasing	33
8. 20 Należności handlowe i pozostałe należności	34
8. 21 Transakcje z podmiotami powiązanymi	34
8. 22 Podatek dochodowy	35
8. 23 Objaśnienia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych	36
8. 24 Przychody z tytułu umów z klientami	37
8. 25 Przychody i koszty finansowe	38
8. 26 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	38
8. 27 Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym	39
8. 28 Zmiana danych porównywalnych	39
8. 29 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	39
8. 30 Otrzymane dotacje	40
8. 31 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	40
8. 32 Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem ERG S.A.	40
8. 33 Wycena wartości godziwej	40
8. 34 Informacje o strukturze zatrudnienia	40
8. 35 Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu Spółki	41
8. 36 Pozycje pozabilansowe	41
8. 37 Informacja o wynagrodzeniu za badanie sprawozdania finansowego	41
8. 38 Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej	41
8. 39 Informacja dotycząca korekt błędów poprzednich okresów	41
8. 40 Zdarzenia po dniu bilansowym	41
8. 41 Data zatwierdzenia do publikacji	42

Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia sprawozdania finansowego

ERG S.A.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Dla Akcjonariuszy ERG S.A.

Zarząd ERG S.A. oświadcza, że zgodnie z jego wiedzą sprawozdanie finansowe ERG S.A. za rok 2018 i dane porównywalne za rok 2017 sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej. Niniejszy raport odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Oświadczamy również, że „Sprawozdanie Zarządu” zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki w okresie sprawozdawczym, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

.....
Członek Zarządu

.....
Członek Zarządu

Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania

ERG S.A.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Dla Akcjonariuszy ERG S.A.

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

.....
Członek Zarządu

.....
Członek Zarządu

I Stosowane zasady rachunkowości

1. Zasady wyceny aktywów i pasywów

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

2. Kurs EURO użyty do przeliczeń

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

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

2017 rok - 4,1709 PLN / EURO (tabela 251/A/NBP/2017 z 29.12.2017)

- 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 - 4,2669 PLN / EURO

2017 rok - 4,2447 PLN / EURO

3. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-12-31	narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-12-31	narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-12-31	narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-12-31
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	88 160	82 070	20 661	19 335
Zysk / strata z działalności operacyjnej	-104	2 382	-24	561
Zysk / strata brutto	-568	2 129	-133	502
Zysk / strata netto	-674	2 024	-158	477
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 290	1 527	1 005	360
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 091	-3 528	-1 193	-831
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 258	-1 372	529	-323
Przepływy pieniężne netto, razem	1 457	-3 373	341	-795
Zysk / strata na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,89	2,60	-0,21	0,61
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Aktywa, razem	70 388	70 323	16 369	16 860
Zobowiązania ogółem (w tym rezerwy)	34 299	33 526	7 977	8 038
Zobowiązania długoterminowe	10 282	11 054	2 391	2 650
Zobowiązania krótkoterminowe	24 017	22 472	5 585	5 388
Kapitał własny	36 089	36 797	8 393	8 822
Kapitał podstawowy	17 520	17 520	4 074	4 201



ERG S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY 2018

Dąbrowa Górnicza, 30 kwietnia 2019 roku

II Sprawozdanie finansowe

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	stan na	stan na
		2018-12-31	2017-12-31
		w tys. zł	w tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe		42 588	40 520
Rzeczowe aktywa trwałe	8.3	35 014	33 161
Grunty		7	7
Budynki i budowle		7 012	6 922
Maszyny		27 769	25 184
Pojazdy mechaniczne		185	198
Pozostałe		36	39
Środki trwałe w budowie		5	811
Wartości niematerialne	8.5	1 634	1 518
Udziały w jednostkach zależnych	8.8	1 487	1 487
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	8.15	0	1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8.11	927	889
Nieruchomości inwestycyjne	8.6	3 526	3 464
Aktywa obrotowe		27 800	29 803
Zapasy	8.13	10 678	16 213
Materiały		4 642	6 740
Produkty w toku		1 410	1 424
Wyroby gotowe		4 481	7 905
Towary		145	144
Należności handlowe i pozostałe	8.20	14 968	12 672
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych		0	2
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		13 686	11 646
Pozostałe należności		1 282	1 024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8.14	1 715	258
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	8.15	439	660
Aktywa ogółem		70 388	70 323

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	stan na	stan na
		2018-12-31	2017-12-31
		w tys. zł	w tys. zł
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY		36 089	36 797
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej		36 089	36 797
Kapitał podstawowy	8.9	17 520	17 520
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		13 208	13 208
Kapitał zapasowy		2 243	2 243
Kapitał rezerwowy		5 263	3 239
Kapitał z aktualizacji wyceny		2 199	2 199
Zyski zatrzymane		960	994
Akcje własne		-4 630	-4 630
Zysk / strata netto		-674	2 024
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		34 299	33 526
Zobowiązania długoterminowe		10 282	11 054
Rezerwa na podatek odroczoney	8.11	3 790	3 648
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8.12	221	234
Długoterminowe zobowiązania finansowe	8.18	1 821	1 339
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8.19	2 411	3 592
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		2 039	2 241
Zobowiązania krótkoterminowe		24 017	22 472
Zobowiązania handlowe i pozostałe	8.16	12 504	14 297
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	8.18	8 858	5 319
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8.19	1 313	1 517
Zobowiązania z tytułu podatków		786	862
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych		0	179
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8.12	135	132
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy		412	157
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		9	9
Kapitał własny i zobowiązania ogółem		70 388	70 323

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 - 2017-12-31
			po przekształceniu
		w tys. zł	w tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług		88 160	82 070
Przychody netto ze sprzedaży produktów	8.23	85 840	79 780
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8.23	1 932	1 814
Przychody netto ze sprzedaży usług	8.23	388	476
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		74 791	67 117
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		72 993	65 610
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 798	1 507
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		13 369	14 953
Koszty sprzedaży		2 875	2 064
Koszty ogólnego zarządu		10 147	10 197
Zysk/strata ze sprzedaży		347	2 692
Pozostałe przychody operacyjne	8.26	1 187	1 855
Dotacje		202	175
Inne przychody operacyjne		985	1 680
Pozostałe koszty operacyjne	8.26	1 638	2 165
Inne koszty operacyjne		1 638	2 165
Zysk/strata z działalności operacyjnej		-104	2 382
Przychody finansowe, w tym:	8.25	0	80
Odsetki		0	8
Pozostałe		0	72
Koszty finansowe, w tym:	8.25	464	333
Odsetki		436	137
Pozostałe		28	196
Zysk/strata przed opodatkowaniem		-568	2 129
Podatek dochodowy	8.22	106	105
Zysk/strata netto za rok z działalności kontynuowanej		-674	2 024
Strata za rok z działalności zaniechanej		0	0
Inne całkowite dochody:		-9	0
Zyski/straty aktuarialne		-11	0
Podatek odroczony dotyczący zysków/strat aktuarialnych		2	0
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Pozostałe dochody		0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania (łącznie z podatkiem odroczonym)		0	0
Udział w pozostałych dochodach ogółem jednostek wycenionych metodą praw własności		0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem		0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu		-683	2 024
Całkowite dochody ogółem		-683	2 024
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		771 298	778 778
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,89	2,60

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji pow. wart. nomin.	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Zyski zatrzymane - w tym zysk /strata netto poprzedniego okresu	Kapitał własny razem
Saldo na 1 stycznia 2017	17 520	13 208	2 243	0	2 199	-1 424	5 242	38 988
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	0	2 024	2 024
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	2 024	2 024
Skup akcji własnych	0	0	0	0	0	-3 206	0	-3 206
Podział zysku	0	0	0	3 239	0	0	-4 248	-1 009
Saldo na 31 grudnia 2017	17 520	13 208	2 243	3 239	2 199	-4 630	3 018	36 797
Saldo na 1 stycznia 2018	17 520	13 208	2 243	3 239	2 199	-4 630	3 018	36 797
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	0	-674	-674
Kapitał - zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	-9	-9
Podział zysku	0	0	0	2 024	0	0	-2 024	0
Korekta błędu podstawowego dotyczącego 2016 roku	0	0	0	0	0	0	-26	-26
Saldo na 31 grudnia 2018	17 520	13 208	2 243	5 263	2 199	-4 630	286	36 089

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	2018-01-01 - 2018-12-31	2017-01-01 - 2017-12-31
	w tys. zł	w tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata brutto	-568	2 129
Korekty razem	4 858	-602
Amortyzacja	2 958	2 775
Odsetki	384	312
Zmiana stanu rezerw	1 320	-252
Zmiana stanu zapasów	5 535	-6 965
Zmiana stanu należności	-2 484	57
Zmiana stanu zobowiązań	-1 887	4 241
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-19	-749
Zapłacony podatek dochodowy	-887	-21
Inne korekty	-62	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 290	1 527
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2	1 161
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	851
Otrzymane odsetki	1	10
Splaty pożyczek udzielonych	1	300
Wydatki	5 093	4 689
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 091	4 685
Inne wydatki inwestycyjne	2	4
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 091	-3 528
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	5 038	4 833
Dotacja	0	1 798
Kredyty i pożyczki	5 038	3 035
Wydatki	2 780	6 205
Nabycie akcji własnych	0	3 145
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	1 069
Splaty kredytów i pożyczek	1 018	394
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 378	1 284
Odsetki	384	313
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 258	-1 372
Przepływy pieniężne netto razem	1 457	-3 373
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 459	-3 372
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2	-1
Środki pieniężne na początek okresu	258	3 630
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 715	258
O ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

5. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Spółka ERG S.A. udzieliła zabezpieczeń w postaci weksli in blanco dla zobowiązań z tytułu leasingu oraz kredytów. Zabezpieczenia opisane są w niniejszym sprawozdaniu - dla kredytów w nocie 8.18, natomiast dla leasingów w nocie 8.19.

Spółka udzieliła również zabezpieczeń w postaci weksli in blanco dla podpisanej w dniu 29 grudnia 2016 r. umowy o dofinansowanie ze środków unijnych projektu "Wdrożenie innowacyjnej technologii w celu wprowadzenia na rynek polski innowacyjnych produktów" (kwota dofinansowania wyniosła 1.796 tys. zł).

Dodatkowo Spółka 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.

Wycenienie 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.

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

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

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

Rachunek zysków i strat okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku	Dystrybucja energii elektrycznej	Sprzedaż energii elektrycznej	Działalność regulowana	Działalność nieregulowana	Razem 2017 rok po przekształceniu
Przychody z działalności operacyjnej	614	654	1 268	82 657	83 925
Koszty działalności operacyjnej:	711	665	1 376	80 167	81 543
w tym:					
Zużycie materiałów i energii	6	0	6	66 176	66 182
Usługi obce	138	0	138	1 470	1 608
Podatki i opłaty	7	0	7	991	998
Wynagrodzenia	272	0	272	9 636	9 908
Świadczenia na rzecz pracowników	64	0	64	1 461	1 525
Amortyzacja	27	0	27	2 748	2 775
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	1 507	1 507
Pozostałe koszty rodzajowe	0	0	0	714	714
Koszty zakupu usług dystrybucyjnych lub przesyłowych	197	665	862	2 354	3 216
Zysk / strata z działalności operacyjnej	-97	-11	-108	2 490	2 382
Koszty i przychody finansowe	0	0	0	-253	-253
Zysk / strata przed opodatkowaniem	-97	-11	-108	2 237	2 129
Podatek dochodowy	0	0	0	105	105
Zysk / strata netto	-97	-11	-108	2 132	2 024

Bilans na dzień 31 grudnia 2017 roku	Dystrybucja energii elektrycznej	Sprzedaż energii elektrycznej	Działalność regulowana	Działalność nieregulowana	Razem 31.12.2017
Aktywa trwałe	404	0	404	40 116	40 520
Aktywa obrotowe	85	65	150	29 653	29 803
Aktywa razem	489	65	554	69 769	70 323
Kapitał własny	0	0	0	36 797	36 797
Zobowiązania ogółem	47	0	47	33 479	33 526
Pasywa razem	47	0	47	70 276	70 323

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

Rachunek zysków i strat okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku	Dystrybucja energii elektrycznej	Sprzedaż energii elektrycznej	Działalność regulowana	Działalność nieregulowana	Razem 2018 rok
Przychody z działalności operacyjnej	654	357	1 011	88 336	89 347
Koszty działalności operacyjnej:	551	446	997	88 454	89 451
w tym:					
Zużycie materiałów i energii	0	0	0	62 556	62 556
Usługi obce	124	0	124	1 858	1 982
Podatki i opłaty	70	0	70	904	974
Wynagrodzenia	82	0	82	10 591	10 673
Świadczenia na rzecz pracowników	0	0	0	1 525	1 525
Amortyzacja	13	0	13	2 945	2 958
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	1 798	1 798
Pozostałe koszty rodzajowe	31	0	31	691	722
Koszty zakupu usług dystrybucyjnych lub przesyłowych	231	446	677	2 539	3 216
Zysk / strata z działalności operacyjnej	103	-89	14	-118	-104
Koszty i przychody finansowe	0	0	0	-464	-464
Zysk / strata przed opodatkowaniem	103	-89	14	-582	-568
Podatek dochodowy	0	0	0	106	106
Zysk / strata netto	103	-89	14	-688	-674

Bilans na dzień 31 grudnia 2018 roku	Dystrybucja energii elektrycznej	Sprzedaż energii elektrycznej	Działalność regulowana	Działalność nieregulowana	Razem 31.12.2018
Aktywa trwałe	59	0	59	42 529	42 588
Aktywa obrotowe	150	95	245	27 555	27 800
Aktywa razem	209	95	304	70 084	70 388
Kapitał własny	0	0	0	36 089	36 089
Zobowiązania ogółem	37	46	83	34 216	34 299
Pasywa razem	37	46	83	70 305	70 388

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

III Informacje podstawowe

1. Informacje o jednostce oraz sprawozdaniu finansowym

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

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

PKD: 2222Z - produkcja opakowań z tworzyw sztucznych
Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek – przemysł tworzyw sztucznych

Przedmiotem działalności ERG S.A. jest:

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

Czas trwania Spółki nie jest oznaczony.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018 sporządzone zostało zgodnie z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Obwieszczeniem Marszałka Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 7 lutego 2018 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 1 – „Prezentacja sprawozdań finansowych”.

2. Powiązania kapitałowe

ERG Spółka Akcyjna jest spółką dominującą, która na dzień 31.12.2018 roku posiada 100% udziałów w spółce Folpak Sp. z o.o. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego udział ERG S.A. w Spółce Folpak Sp. z o.o. nie uległ zmianie. Dokładne informacje na temat powiązań kapitałowych można uzyskać z informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

3. Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta

Skład Zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2018 roku:

Prezes Zarządu – Robert Groborz

Zmiany w składzie Zarządu Emitenta w 2018 r. oraz po dniu bilansowym:

Z dniem 06.12.2018 r. ze skutkiem na dzień 31.12.2018 r. Pan Robert Groborz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki ERG S.A. Po dniu bilansowym uchwałą Rady Nadzorczej ERG S.A. z dnia 02.01.2019 r. do składu Zarządu Spółki ERG S.A. zostali powołani Pan Marcin Agacki oraz Pan Tomasz Gwizda.

Skład Zarządu Emitenta na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Członek Zarządu – Marcin Agacki
Członek Zarządu – Tomasz Gwizda

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 30 kwietnia 2019 roku:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta w 2018 r.

Z dniem 27.06.2018 r. Pan Dariusz Purgał złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ERG S.A. Uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ERG S.A. (zwaną dalej „ZWZ”) z dnia 27.06.2018 r. do składu Rady Nadzorczej powołana została Pani Maria Purgał.

Z dniem 21.12.2018 r. Pan Maciej Błasiak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prokurenta Spółki ERG S.A.

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

Sprawozdanie finansowe Spółki ERG S.A. obejmuje okres od 1.01.2018 do 31.12.2018 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przedstawione na dzień 31.12.2017 r. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują okres od 1.01.2017 do 31.12.2017 roku.

5. Założenie kontynuowania działalności

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

6. Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń

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

7. Procedury ładu korporacyjnego

ERG S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego z opisanymi w dokumencie "Oświadczenie o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego w ERG SA w 2018 r." wyjątkami.

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 sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

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 zakresie 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. Spółka 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 przyzręconego 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 przyzręconych 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 jednostkę 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 bezspeczne 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

Spółka 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.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

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

- **Zapasy**

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

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

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

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**, 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**

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

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

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

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

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

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

Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

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

- **Leasing**

Zgodnie z obowiązującymi Spółkę od 01.01.2019 przepisami dotyczącymi leasingu w myśl MSSF 16, Spółka 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 Spółka 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 Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Po dacie rozpoczęcia Spółka 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 Spółki pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Spółka skorzysta z opcji kupna, Spółka dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie Spółka 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 Spółka 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.

Spółka 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.

Spółka 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 Spółki przez sprzedany składnik zapasów lub w momencie dostawy tego składnika zapasów do klienta. W Spółce 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 Spółka udziela wybranym klientom z tytułu bonusów, za zakupioną od Spółki większą (wcześniej określoną) ilość swoich składników zapasów. W oparciu o zabudżetowaną na początku roku wielkość sprzedaży Spółka 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 Spółkę 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, Spółka 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 Spółki ERG S.A.

Spółka 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.

Podział wg kategorii rodzaju dobra/usługi zaprezentowany został tylko w sprawozdaniu skonsolidowanym w nocie pn. "Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe".

Podział wg kategorii regionu geograficznego zaprezentowany został w sprawozdaniu jednostkowym oraz skonsolidowanym w nocie pn. "Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów oraz usług".

Podział wg kategorii branży w jakiej działa klient, do którego dokonano sprzedaży zaprezentowany został tylko w skonsolidowanym sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

- **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**

Spółka 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, Spółka 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 odroczone wyceniane są przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Podatek odroczone 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.

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

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

- **Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości**

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

- **Podstawy szacowania niepewności**

W wyniku stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości opisanych powyżej, Spółka przyjęła pewne założenia dotyczące niepewności i szacunków, które mogą mieć istotny wpływ na wartości zamieszczone w sprawozdaniu finansowym. W związku z tym istnieje ryzyko istotnych zmian w następnym okresie sprawozdawczym 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 Spółce zależnej Folpak. Spółka dokonała wyceny inwestycji w Spółkę zależną Folpak metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W przypadku zmian stopy procentowej ujętej do wyceny na dzień 31.12.2018 w późniejszym terminie wycena spółka zależnej Folpak może ulec istotnym zmianom.

- **Zmiana prezentacji danych w Sprawozdania z całkowitych dochodów**

Począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego za I kwartał 2018, Spółka ERG S.A. zmienia prezentację Sprawozdania z całkowitych dochodów, prezentując od teraz rachunek wyników w wariantcie kalkulacyjnym. Dotychczas stosowany wariant był wariantem porównawczym. Spółka dokonała dostosowania danych za porównywalny okres ubiegłego roku obrotowego do nowej prezentacji. Dodatkowo, w nocie objaśniającej do niniejszego sprawozdania pn. "Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym", zaprezentowane zostały koszty wg wariantu porównawczego sprawozdania z całkowitych dochodów.

Dodatkowo, od I kwartału 2018 roku ERG S.A. prezentuje przychody z tytułu sprzedaży energii elektrycznej i dystrybucji energii w pozycji "Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów", a nie "Przychody netto ze sprzedaży usług", jak miało to miejsce w ubiegłym roku obrotowym. Dane porównywalne przychodów z działalności energetycznej i odpowiadających im kosztów w niniejszym sprawozdaniu zostały odpowiednio dostosowane (przekształcone).

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

Poniższa tabela prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 9 na zmianę klasyfikacji i wyceny aktywów oraz zobowiązań finansowych ERG S.A. na dzień 1 stycznia 2018 roku:

Klasy instrumentów finansowych	Klasyfikacja wg MSR 39	Klasyfikacja wg MSSF 9
Udziały w innych jednostkach	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Należności handlowe i pozostałe	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Pozostałe aktywa finansowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zobowiązania finansowe	Zamortyzowany koszt	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.

Wpływ MSSF9 na sprawozdanie finansowe na dzień 1 stycznia 2018 r.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu standardu MSSF 9 Instrumenty finansowe z dniem 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością Spółka zrezygnowała z przekształcania danych porównywalnych. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena.

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 niewypelnienia 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 niewypelnienia 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.

Porównanie aktywów i zobowiązań finansowych wg MSR 39 i MSSF 9

Aktywa finansowe:

Kategorie aktywów finansowych posiadanych przez Spółkę ERG S.A. na dzień 01.01.2018	MSR 39				MSSF 9			Wpływ zmiany	Wartość bilansowa na 01.01.2018 r.
	Zamortyzowany koszt	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty zabezpieczające	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez:			
						Wynik finansowy	Inne całkowite dochody		
1. Udziały w innych jednostkach	0	-	-	-	-	-	-		
2. Należności handlowe	11 648	-	-	-	11 648	-	-		
3. Pozostałe należności	1 024	-	-	-	1 024	-	-		
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	258	-	-	-	258	-		
5. Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-		
Aktywa finansowe razem:	12 672	258	-	-	12 672	258	-		

Zobowiązania finansowe:

Kategorie zobowiązań finansowych posiadanych przez Spółkę ERG S.A. na dzień 01.01.2018	MSR 39		MSSF 9	Wpływ zmiany	Wartość bilansowa na 01.01.2018 r.
	Zamortyzowany koszt	Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	Zamortyzowany koszt		
1. Otrzymane kredyty	2 114	-	2 114	-	-
2. Otrzymane pożyczki	4 544	-	4 544	-	-
3. Zobowiązania handlowe	14 297	-	14 297	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	0	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe razem:	20 955	-	20 955	-	-

8. 3 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny	Pojazdy mechaniczne	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2018 r.	7	9 542	47 770	735	803	58 857
Zwiększenia z tytułu zakupu (w tym leasing)	0	350	6 036	73	17	6 476
Zmniejszenia - sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja, korekty	0	0	-1 059	0	0	-1 059
Odpis aktualizacyjny (zmniejszenie odpisu)	0	0	3	0	0	3
Stan na 31 grudnia 2018 r.	7	9 892	52 750	808	820	64 277
SKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2018 r.	0	2 620	22 586	537	764	26 507
Amortyzacja za okres	0	260	2 409	86	20	2 775
Zmniejszenia - sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia inne - likwidacja, korekty	0	0	-14	0	0	-14
Stan na 31 grudnia 2018 r.	0	2 880	24 981	623	784	29 268
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2018 r.	7	6 922	25 184	198	39	32 350
Na 31 grudnia 2018 r.	7	7 012	27 769	185	36	35 009

Pozostałe informacje o rzeczowych aktywach trwałych

- Środki trwałe przyjęte w leasing finansowy

WYSZCZEGÓLNIENIE

Wartość początkowa bilansowa środków trwałych w leasingu finansowym, w tym:

- maszyny produkcyjne
- środki transportu

	Stan na dzień: 31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
	9 201	9 396
	9 201	9 180
	0	216

- Umorzenie środków trwałych przyjętych w leasing finansowy.

WYSZCZEGÓLNIENIE

Umorzenie środków trwałych w leasingu finansowym, w tym:

- maszyny produkcyjne
- środki transportu

	Stan na dzień: 31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
	1 542	1 191
	1 542	1 061
	0	130

- Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie:

	2 018	2 017
1. Środki trwałe w budowie na początku okresu:	811	5 946
2. Poniesione nakłady inwestycyjne wg wartości netto:	4 661	4 485
- zakupy nowych środków trwałych	4 263	3 170
- maszyny i urządzenia	0	990
- komputery, notebooki, serwery	49	165
- linie produkcyjne, zgrzewające, maszyny produkcyjne	4 147	1 739
- środki transportu oraz wózki widłowe	67	89
- pozostałe	0	187
- zakupy używanych środków trwałych / nakłady na używane środki trwałe	371	1 315
- linie produkcyjne	40	0
- modernizacja budynków	135	1 315
- środki transportu, wózki widłowe	0	0
- maszyny	75	0
- pozostałe	121	0
- inwestycje wykonane we własnym zakresie	0	0
- nakłady w obcych środkach trwałych	0	0
- nakłady na wartości niematerialne i prawne	27	0
3. Zmniejszenia w stanie środków trwałych w budowie:	5 467	9 620
3.1 Zmniejszenia w stanie środków trwałych	5 467	9 620
- przekazanie do eksploatacji	5 467	8 780
- sprzedaż	0	840
- pozostałe zmniejszenia	0	0
3.2 Zmniejszenia wartości niematerialnych i prawnych	0	0
4. Inwestycje rozpoczęte wg stanu na koniec okresu:	5	811

Pod koniec 2016 roku Zarząd ERG S.A. uchwalił plan inwestycyjny w ramach którego przedmiotem inwestycji był zakup linii do produkcji folii wraz z osprzętem. W ramach ww. inwestycji ERG S.A. w dniu 05.04.2018 r. podpisała umowę na dofinansowanie ze środków UE.

Łączny koszt inwestycji wyniósł 4.643 tys. zł i sfinansowany został przy udziale środków własnych Spółki, środków europejskich oraz kredytu inwestycyjnego. Linia produkcyjna przyjęta została do ewidencji we wrześniu, a dodatkowy osprzęt w listopadzie 2018 r.

Na dzień publikacji niniejszego raportu spółce przyznano dofinansowanie z tytułu opisywanego projektu na kwotę 1.344 tys. zł.

W IV kwartale 2018 pomniejszono wartość środka trwałego w budowie (linii produkcyjnej) o 1.045 tys. zł, co wynikało z korekty sposobu rozliczenia kosztów produkcji testowej prowadzonej na nowej linii. Koszty te pierwotnie zaliczono w poczet jej wartości początkowej. Po korekcie koszty tej produkcji ujęto w wyniku finansowym za 2018 r.

Więcej informacji dotyczących kredytu inwestycyjnego będącego jednym z źródeł finansowania przedmiotowej inwestycji wg stanu na dzień bilansowy zawartych jest w nocie 8.18. niniejszego sprawozdania.

8. 4 Prawo wieczystego użytkowania gruntu wykazane w ewidencji pozabilansowej

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

Roczna opłata z tytułu wieczystego użytkowania za rok 2018 wynosiła 90 tys. zł.

Na dzień 01.01.2019 r. w myśl nowego MSSF 16, Spółka dokonała kalkulacji wartości początkowej aktywów z tytułu prawa do użytkowania na bazie większości posiadanych przez siebie gruntów na zasadach prawa wieczystego użytkowania. Więcej informacji w nocie 8.7.

8. 5 Wartości niematerialne

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Prace badawczo-rozwojowe	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia 2017 r.	998	1 312	1 000	3 310
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2017 r.	998	1 312	1 000	3 310
SKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2017 r.	582	744	273	1 599
Amortyzacja za okres	50	89	54	193
Zmniejszenia - zbycie	0	0	0	0
Zmniejszenia – likwidacje	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2017 r.	632	833	327	1 792
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2017 r.	416	568	727	1 712
Na 31 grudnia 2017 r.	366	479	673	1 518

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Prace badawczo-rozwojowe	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia 2018 r.	998	1 312	1 000	3 310
Zwiększenia	277	36	0	313
Zmniejszenia	0	0	0	0
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2018 r.	1 275	1 348	1 000	3 623
SKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2018 r.	632	833	327	1 792
Amortyzacja za okres	0	197	0	197
Zmniejszenia - zbycie	0	0	0	0
Zmniejszenia – likwidacje	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2018 r.	632	1 030	327	1 989
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2018 r.	366	479	673	1 518
Na 31 grudnia 2018 r.	643	318	673	1 634

ERG S.A. na dzień 31.12.2018 r. przeprowadziła stosowny test na utratę wartości posiadanych wartości niematerialnych i prawnych. Rezultatem testu był brak konieczności tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości tych składników aktywów.

Ponadto w grudniu 2018 r. Spółka rozpoznała nową pozycję wartości niematerialnych i prawnych dotyczącą technologii produkcji folii a będącą zakończonymi pracami rozwojowymi na łączną kwotę 278 tys. zł.

8. 6 Nieruchomości inwestycyjne

Rodzaj	2018-01-01	Zwiększenie wartości	Zmniejszenie wartości	2018-12-31
Nieruchomość inwestycyjna - budynek	2 447	14	0	2 461
Nieruchomość inwestycyjna - grunt, w tym:	1 017	48	0	1 065
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	1 165	0	0	1 165
Odpis aktualizujący wartość nieruchomości inwestycyjnej	-148	48	0	-100
Razem	3 464	62	0	3 526

Na dzień bilansowy i w trakcie roku obrotowego 2018 dokonano aktualizacji wyceny wg wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ERG S.A. Wskutek tych wycen wartość nieruchomości podwyższono łącznie o kwotę 62 tys. zł.

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

Nieruchomość inwestycyjna - budynek

Spółka dokonała wyceny do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej na dzień bilansowy z udziałem rzeczoznawcy majątkowego. Do kalkulacji wartości godziwej tej nieruchomości przyjęto podejście porównawcze metodą korygowania ceny średniej

Nieruchomość inwestycyjna - grunt, w tym:

Spółka dokonała wyceny do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej w roku obrotowym 2018 z udziałem rzeczoznawcy majątkowego. Do kalkulacji wartości godziwej tej nieruchomości gruntowej przyjęto podejście porównawcze metodą korygowania ceny średniej, zaś dla naniesień budowlanych podejście kosztowe metodą kosztów odtworzenia.

8. 7 Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe

ERG S.A. 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. nastąpi 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 końcową stopę leasingobiorcy w wysokości 7,28%;
- końcowa 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 na sprawozdanie z sytuacji finansowej (tys. zł)

	2018-12-31	Wpływ MSSF 16	2019-01-01
Aktywa trwałe	42 588	+1 039	43 627
Aktywa z tytułu prawa użytkowania	0	+1 039	1 039
AKTYWA	70 388	+1 039	71 427
Zobowiązania ogółem	34 299	+1 039	35 338
Długo- i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		+1 039	1 039
PASYWA	70 388	+1 039	71 427

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.

W odniesieniu do pozostałych umów, nieklasyfikowanych jako leasing finansowy lub operacyjny w myśl MSR 17, Spółka zamierza skorzystać 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. 8 Udziały w jednostce zależnej

Lp.	Nazwa jednostki oraz siedziba	Przedmiot działalności przedsiębiorstwa	Charakter powiązań	Zastosowana metoda konsolidacji	Wartość udziałów według ceny nabycia pomniejszona o odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości	Wartość bilansowa akcji/udziałów	% posiadanego kapitału i udział w WZ
	Folpak Sp. z o.o. w Dąbrowie Górniczej (data objęcia kontroli: 01.05.2007r.) *	sprzedaż towarów, materiałów oraz usług	podmiot zależny	pełna	1 487	2 376	100,00%
	odpis aktualizacyjny Folpak Sp. z o.o.					-889	
	Razem					1 487	

Na dzień 31 grudnia 2018 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę w podmiocie zależnym jest równy udziałowi Spółki w kapitale tego podmiotu.

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

Przy przeprowadzaniu testu na trwałą utratę wartości dla udziałów w Folpak Sp. z o.o. możliwą do odzyskania wartość tych udziałów, określono na podstawie wartości użytkowej, obliczonej przy wykorzystaniu prognozowanych przepływów pieniężnych na okres 5 lat oraz stopy dyskontowej w wysokości 5,54% rocznie. Stopa dyskontowa ustalona została na poziomie średnioważonego kosztu kapitału dla Jednostki Dominującej w Grupie Kapitałowej – ERG S.A. Przepływy środków pieniężnych po upływie pięciu lat ekstrapolowano stosując stałą roczną stopę wzrostu rzędu 2%.

Główne założenia przyjęte do wyceny to:

- wartość przychodów dla roku 2019 ustalono w oparciu o szacunek związany z rozwojem działalności handlowej i usługowej dla Folpak Sp. z o.o., a następnie w każdym z kolejnych lat stosując stałą roczną stopę wzrostu na poziomie ok. 2%.
- poziom kosztów operacyjnych w każdym z kolejnych lat ustalono w oparciu o szacunek związany z rozwojem działalności handlowej dla Folpak Sp. z o.o.
- przepływy pieniężne netto Folpak Sp. z o.o. zależą i zależą będą od transakcji pomiędzy Spółką a ERG S.A. Bez tego wycena Spółki Folpak byłaby zdecydowanie niższa lub równa zero
- średnioważony koszt kapitału własnego ustalony na bazie WACC ERG S.A. 5,54%,

8. 9 Kapitał własny

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	na okaziciela	brak	brak	158 700	3 174	przekształcenie PP	1-09-1994
B	na okaziciela	brak	brak	55 000	1 100	gotówka	24-02-1999
C	na okaziciela	brak	brak	180 000	3 600	gotówka	31-03-2005
D	na okaziciela	brak	brak	393 700	7 874	gotówka	10-04-2008
E	na okaziciela	brak	brak	9 918	198	gotówka	2-09-2016
F	na okaziciela	brak	brak	78 700	1 574	gotówka	26-04-2011
Liczba akcji, razem				876 018	-	-	-
Kapitał zakładowy, razem					17 520		

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

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% na WZA wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień 31.12.2018 r.

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%

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% na WZA wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień publikacji tj. 30.04.2019 r.

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%

Kapitał podstawowy

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Wartości nominalna 1 akcji w zł	20,00	20,00
Liczba akcji w szt.	876 018	876 018
Wartości nominalna akcji razem w tys. zł	17 520	17 520

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	13 208	13 208
RAZEM	13 208	13 208

Kapitał rezerwowy

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Kapitał rezerwowy	5 263	3 239
RAZEM	5 263	3 239

W dniu 27.06.2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ERG S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok 2017. W myśl tej uchwały zysk wypracowany przez Spółkę w okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. w wysokości 2.024 tys. zł przeznaczony został w całości na zwiększenie kapitału rezerwowego Spółki w celu sfinansowania skupu akcji własnych Spółki w przyszłości.

Akcje własne

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Akcje własne	-4 630	-4 630
RAZEM	-4 630	-4 630

8. 10 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

Osoby wchodzące w skład organów Spółki oraz Prokurenci wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień 31.12.2018 r.

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%

Osoby wchodzące w skład organów Spółki oraz Prokurenci wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień publikacji tj. 30.04.2019 r.

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. 11 Informacja o odpisach aktualizujących, rezerwach, aktywach i rezerwie z tytułu odroczonego podatku

Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2018
Rezerwy na koszty	118	190	151	157
ZUS wynagrodzenia	88	79	88	79
Rezerwa na badanie finansowe	4	5	4	5
Bonusy	26	106	59	73
Rezerwa na świadczenia pracownicze	70	79	81	68
Nagroda jubileuszowa	18	17	18	17
Urlopy	21	25	26	20
Emerytalne i rentowe	31	37	37	31
Aktualizacja wartości udziałów	169	0	0	169
Udziały FOLPAK	169	0	0	169
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej zapasów	38	58	49	47
Odpis aktualizujący na zapasy	38	58	49	47
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej należności	10	3	0	13
Odpis na należności	10	0	0	10
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	0	3	0	3
Aktualizacja wartości środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	37	0	13	24
Odpis aktualizujący na środki złej jakości	9	0	1	8
Korekta wartości nieruchomości inwestycyjnej	28	0	12	16
Aktualizacja wartości na odzyskiwalne należności	447	0	0	447
Należności przeterminowane*	447	0	0	447
Aktualizacja wartości bilansowej i podatkowej kredytów, pożyczek i leasingów	0	2	0	2
Kredyty, pożyczki i leasingi	0	2	0	2
Razem	889	330	294	927

* zwiększenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na wartość 447 tys. zł dotyczy rozpoznania straty ze sprzedaży przeterminowanych wierzytelności ERG S.A. i zaliczeniu ich na poczet kosztów uzyskania przychodów

Rezerwy na podatek odroczone i inne

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2018
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 648	320	178	3 790
- różnica między wartością księgową a podatkową aktywów trwałych	3 003	35	54	2 984
Podatek odroczonego - środki trwałe	3 003	35	54	2 984
- różnica między wartością księgową a podatkową zobowiązań	645	259	124	780
Nieruchomość inwestycyjna grunt	210	0	0	210
Nieruchomość inwestycyjna budynek	307	0	0	307
Rabaty	128	259	124	263
- różnica między wartością księgową a podatkową zapasów	0	26	0	26
Zwiększenie wartości zapasów	0	26	0	26

Informacje o odpisach aktualizujących

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2018
Odpisy aktualizujące aktywa	5 524	450	451	5 523
1. Należności	3 934	146	141	3 939
- odpisy z tytułu należności handlowych, pozostałych oraz odsetek	2 994	146	141	2 999
- odpis na rezerwy z tytułu odsetek oraz poręczeń wekslowych	940	0	0	940
2. Udzielone pożyczki	303	0	0	303
3. Zapasy	202	304	258	248
4. Długoterminowe aktywa finansowe – akcje i udziały	889	0	0	889
5. Nieruchomości inwestycyjne	148	0	48	100
6. Środki trwałe złej jakości	48	0	4	44

8. 12 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2018	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2018
Rezerwy długoterminowe	234	221	234	221
- świadczenia emerytalne	103	99	103	99
- świadczenia rentowe	45	41	45	41
- nagrody jubileuszowe	86	81	86	81
Rezerwy krótkoterminowe	132	243	240	135
- świadczenia emerytalne	6	16	6	16
- świadczenia rentowe	7	7	7	7
- nagrody jubileuszowe	11	8	11	8
- urlopy	108	212	216	104

Struktura zatrudnienia

Przekazane dane obejmują 175 pracowników (stan na 31.12.2018 r.)

Struktura zatrudnienia Spółki wg przedstawionych danych jest następująca:

31 grudnia 2018	Kobiety	Mężczyźni	Ogółem
Liczba osób	76	99	175
Średni wiek (w latach)	45	42	43
Średnie wynagrodzenie	2 676	3 186	2 965

Założenia techniczne oraz zasady wyliczeń

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

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

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

Ponadto w kalkulacjach przyjęto następujące założenia:

- ze względu na długi horyzont czasowy rozpatrywanych zobowiązań, założono realną stopę zwrotu z inwestycji na poziomie 2,8 % rocznie.
- prawdopodobieństwa zgonu oparto na wskaźnikach umieralności opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny (Trwanie Życia 2017 r., Główny Urząd Statystyczny, Warszawa, 2017 r.).
- ze względu na brak wyczerpujących historycznych danych dotyczących nabywania prawa do renty inwalidzkiej prawdopodobieństwa inwalidztwa oparto na statystykach dotyczących orzekania grup inwalidzkich przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych.
- stopa wzrostu płac została przyjęta na poziomie 2,3%
- obliczenia zostały dokonane w złotych polskich.

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

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

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

8. 13 Zapasy

WYSZCZEGÓLNIENIE

Materiały
Półprodukty i produkcja w toku
Wyroby gotowe
Towary
Wartość zapasów brutto
Obniżenie wartości zapasów
Wartość zapasów netto

Stan na dzień:

	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
	4 754	6 942
	1 410	1 424
	4 481	7 905
	145	144
Wartość zapasów brutto	10 790	16 415
	-112	-202
Wartość zapasów netto	10 678	16 213

Spółka dokonała ostrożnej wyceny wyrobów gotowych zgodnie z zasadą wyceny zapasów wg. MSR 2 par.9. Przy ustalaniu ceny nabycia lub kosztu wytworzenia Spółka stosuje metody ustalania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zgodnie z zasadą wyrażoną w MSR 2 par. 25.

Zapasy stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytu bankowego (szczegóły w nocie 8.18).

8. 14 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

WYSZCZEGÓLNIENIE

Środki pieniężne na rachunkach bankowych
Inne aktywa pieniężne
Razem środki pieniężne

Stan na dzień:

	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
	1 715	258
	0	0
Razem środki pieniężne	1 715	258

8. 15 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Ubezpieczenia	134	103
Prenumerata, opłaty za domeny www oraz hosting poczty	24	13
Koszty przelomu roku	0	1
Koszty na rozwój produktów i nowych technologii*	0	276
Koszty dotyczące wdrożenia i opatentowania nowego produktu**	282	268
Razem RMK czynne	440	661
w tym:		
Część długoterminowa	0	1
Część krótkoterminowa	439	660

* Koszty związane z pracami badawczo-rozwojowymi (B+R) dotyczącymi wdrożenia innowacyjnego produktu, na które składają się wstępne próby z wykorzystaniem obecnego parku maszynowego oraz testy w siedzibie zagranicznego partnera - dostawcy rozwiązań i technologii. Przeprowadzone testy umożliwiły wdrożenie opracowanych przez technologów ERG S.A. receptur i wyrobu.

Spółka zakwalifikowała do grudnia 2018 r. poniesione nakłady jako prace rozwojowe w oparciu o MSR 38. Więcej informacji w notcie 8.5.

Nakłady na prace badawczo-rozwojowe obejmują :

- koszty zużycia surowców oraz pozostałe koszty	277 tys. zł
- koszty podróży służbowych związanych z przeprowadzanymi testami	0 tys. zł

** Koszty związane z pracami dotyczącymi wdrożenia i opatentowania kolejnego nowego produktu. Na koszty poniesione składają się próby i testy z wykorzystaniem parku maszynowego ERG S.A.

Na początku roku 2017 Spółka rozpoczęła aktywowanie w czasie wyżej wymienionych kosztów.

Nakłady dotyczące patentu obejmują :

- koszty zużycia surowców oraz pozostałe koszty	282 tys. zł
---	-------------

8. 16 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek	11 845	13 564
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	8	54
Wynagrodzenia	607	633
Pozostałe zobowiązania	44	46
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	12 504	14 297
w tym:		
Część długoterminowa	0	0
Część krótkoterminowa	12 504	14 297

• Analiza wymagalności zobowiązań, w tym długoterminowych:

Struktura wymagalności zobowiązań – zakres dni	Przed terminem	Po terminie				RAZEM
		1-30	31-180	181-360	pow.360	
Zobowiązania krótkoterminowe	13 046	185	22	35	2	13 290
Zobowiązania handlowe i pozostałe, w tym:	12 260	185	22	35	2	12 504
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	11 601	185	22	35	2	11 845
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	8	0	0	0	0	8
Wynagrodzenia	607	0	0	0	0	607
Pozostałe zobowiązania	44	0	0	0	0	44
Zobowiązania z tytułu podatków	786	0	0	0	0	786
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0	0

8. 17 Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych

Składnik aktywów finansowych wyceniany: w zamortyzowanym koszcie	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
- należności handlowe	13 686	11 648
- pozostałe należności	1 282	1 024
- należności z tytułu pożyczek*	0	0
w wartości godziwej		
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 715	258

* Spółka udzieliła spółce Fleksokol pożyczki w wysokości 303 tys. zł, na którą w całości został utworzony odpis aktualizujący

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
- kredyt inwestycyjny, w tym:	3 280	2 114
część długoterminowa	1 821	1 339
część krótkoterminowa	1 459	775
- kredyt w rachunku bieżącym	7 399	4 544
- zobowiązania handlowe	11 853	13 618
- pozostałe	651	1 541

Zobowiązania z tytułu leasingu	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
- zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	3 724	5 109
część długoterminowa	2 411	3 592
część krótkoterminowa	1 313	1 517

8. 18 Kredyty i pożyczki

Długoterminowe	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Kredyty	1 821	1 339
Razem	1 821	1 339

Krótkoterminowe	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Kredyt w rachunku bieżącym	7 399	4 544
Kredyty pozostałe	1 459	775
Razem	8 858	5 319

Wyszczególnienie pozycji kredytowych i pożyczkowych na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nazwa banku / instytucji finansowej	Kwota przyznanego kredytu	Stan zadłużenia krótkoterminowego	Stan zadłużenia długoterminowego	Stan zadłużenia razem	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenie transakcji
Pekao S.A.*	4 000 (kredyt w rachunku bieżącym)	3 892	0	3 892	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)	3 507	0	3 507	05-03-2020	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	684	1 437	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	1 137	1 843	12-09-2021	WIBOR 1M + marża banku	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC, hipoteka umowna na jednej z nieruchomości ERG S.A. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tej nieruchomości
RAZEM		8 858	1 821	10 679			

*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 niezmiennych dotąd warunkach finansowania i zabezpieczeń spłaty.

**W dniu 13.06.2018 r. ERG S.A. zawarła aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym z ING Bankiem Śląskim S.A. Na mocy niniejszego aneksu zwiększony został maksymalny pułap zadłużenia w ramach tego kredytu z kwoty 2.000 tys. zł do kwoty 3.500 tys. zł. Ustanowiono także dodatkowe zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego na dwóch maszynach produkcyjnych ERG S.A. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tych maszyn. Dodatkowo, po dniu bilansowym w lutym 2019 r. na podstawie złożonego wniosku kredytowego przez ERG S.A. ING Bank Śląski S.A. wydał pozytywną decyzję o przedłużeniu niniejszego kredytu do dnia 05.03.2020 r. na niezmiennych warunkach finansowania i zabezpieczeń spłaty.

8. 19 Leasing

Wyszczególnienie pozycji leasingowych na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nazwa banku / instytucji finansowej	Kwota umowy	Stan zadłużenia krótkoterminowego	Stan zadłużenia długoterminowego	Stan zadłużenia razem	Termin spłaty	Przedmiot leasingu
Pekao Leasing Sp. z o.o. w Warszawie	2 701	261	0	261	11-06-2019	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii
Pekao Leasing Sp. z o.o. w Warszawie	2 645	478	1 029	1 507	12-02-2021	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii
mLeasing Sp. z o.o.	2 284	414	887	1 301	15-02-2021	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii
mLeasing Sp. z o.o.	178	34	103	137	15-06-2022	Maszyna do recyklingu
mLeasing Sp. z o.o.	377	72	224	296	31-07-2022	Układ chłodzenia
mLeasing Sp. z o.o.	283	54	168	222	31-07-2022	System centralnego podawania surowca
RAZEM	8 468	1 313	2 411	3 724		

Po dniu bilansowym w dacie 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.

Znaczące postanowienia umów leasingowych

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

8. 20 Należności handlowe i pozostałe należności

- Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	0	2
Odpis aktualizujący	0	0
Należności handlowe netto od jednostek powiązanych	0	2
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	17 639	15 580
Odpis aktualizujący	-3 940	-3 934
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	-13	0
Należności handlowe netto od pozostałych jednostek	13 686	11 646
Przedpłaty	0	0
Pozostałe należności brutto	1 282	1 024
Odpis aktualizujący	0	0
Pozostałe należności netto	1 282	1 024
Pożyczki brutto	1	0
Odstęki od pożyczek	0	0
Odpis aktualizujący	-1	0
Pożyczki netto	0	0
w tym:		
Część długoterminowa	0	0
Część krótkoterminowa	0	0

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

Struktura wiekowania należności – zakres dni	Przed terminem	Po terminie				RAZEM
		1-30	31-180	181-360	pow.360	
Należności krótkoterminowe	12 562	1 646	344	95	4 274	18 921
Należności handlowe brutto od jednostek	0	0	0	0	0	0
Należności handlowe brutto od pozostałych	11 280	1 646	344	95	4 274	17 639
Pozostałe należności brutto	1 282	0	0	0	0	1 282
Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0

8. 21 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółka była stroną transakcji z podmiotami powiązаныmi wg definicji zawartej w regulacji nr 1606/2002 i przepisami MSR 24, wg których za podmiot powiązаны uważany jest :
Folpak Sp. z o. o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, w której ERG S.A. posiada 100 % udziałów – konsolidacja.

W 2018 roku Spółka i podmiot powiązаны dokonywały wzajemnych transakcji o charakterze wynikającym z bieżącej działalności, na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych. Obroty kształtowały się jak

Podmiot powiązаны	Koszty - zakupy od jednostek powiązanych	Przychody od jednostek powiązanych	Saldo należności od jednostek powiązanych	Saldo należności od jednostek powiązanych z tyt. odsetek od pożyczek	Saldo zobowiązań wobec jednostek powiązanych	Saldo pożyczek udzielonych jednostkom powiązаныm	Przychody - odsetki od udzielonych pożyczek jednostkom powiązаныm
Folpak Sp. z o. o.	206	4	0	0	53	0	0
RAZEM	206	4	0	0	53	0	0

Pozostałe jednostki powiązаны pośrednio z Akcjonariuszami spółki

Podmiot powiązаны osobowo niekonsolidowany	Koszty - zakupy od jednostek powiązanych osobowo niekonsolidowanych	Przychody od jednostek powiązanych osobowo niekonsolidowanych	Saldo należności od jednostek powiązanych osobowo niekonsolidowanych	Saldo należności od jednostek powiązanych osobowo niekonsolidowanych z tyt. odsetek od pożyczek	Saldo zobowiązań wobec jednostek powiązanych osobowo niekonsolidowanych	Saldo pożyczek udzielonych jednostkom powiązаныm osobowo niekonsolidowanym	Przychody - odsetki od udzielonych pożyczek jednostkom powiązаныm osobowo niekonsolidowanym
Metalskład Sp. z o.o.	659	397	139	0	0	0	0
Forfaktor Sp. z o.o.	3	1	0	0	0	0	0
Kancelaria Radców							
Prawnych KNTM	96	0	0	0	13	0	0
RAZEM	758	398	139	0	13	0	0

8. 22 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	31-12-2018	31-12-2017
Bieżący podatek dochodowy	-8	200
Dotyczący roku obrotowego	0	154
Podatek od otrzymanej dywidendy	0	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	8	46
Odroczony podatek dochodowy	114	-95
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	114	-95
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	106	105

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	31-12-2018	31-12-2017
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	0	0
Inne	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-9	0
Zyski i straty aktuarialne	-9	0
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	0	0
Podatek od zysku/(straty) netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0	0
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	0	0
Podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finanse. sprzedanych w ciągu roku obrotowego	0	0
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	-9	0

Wyszczególnienie ustaleń	Kwota
1. Zysk/strata brutto	-568
2. Przychody włączenia	626
a) Przychody bilansowe roku poprzedniego	
b) Przychody finansowe - odsetki	
3. Przychody wyłączenia	3 051
a) Przychody finansowe	727
- wycena bilansowa	56
- wyceny aktywów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu	661
- różnice kursowe	10
- odsetki	0
b) Pozostałe przychody operacyjne	2 324
- naliczone rabaty	1 419
- rozwiązane rezerwy	905
4. Koszty włączenia	3 532
a) leasing rata kapitałowa	1 392
b) odsetki od leasingu	151
c) amortyzacja podatkowa	1 473
d) składki ZUS	318
e) wypłacone umowy zlecenia z poprzednich okresów	132
f) koszty bilansowo ujęte w poprzednim roku	66
5. Koszty wyłączenia	5 849
a) Koszty finansowe	899
- odsetki od leasingu	151
- odsetki od zobowiązań podatkowych	2
- wyceny aktywów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu	671
- różnice kursowe	12
- wycena aktuarialna	8
- wycena bilansowa	55
b) Koszty operacyjne	4 950
- ubezpieczenia majątkowe	20
- naliczone, niezapłacone składki ZUS	277
- podatek CIT-10	7
- PFRON	71
- amortyzacja bilansowa	2 958
- naliczone, niezapłacone umowy zlecenia	137
- podatek VAT niepodlegający odliczeniu	5
- reprezentacja	15
- koszty lat ubiegłych	139
- wyksiegowanie rozrachunków nieściągalnych	130
- utworzone rezerwy	721
- wycena aktuarialna	255
- odpisy aktualizujące	202
- odszkodowania	13
6. Dochód do opodatkowania/Strata podatkowa (poz. 1+2-3-4+5)	-676
7. Odliczenie od dochodu (rozliczenie straty podatkowej)	0
8. Podstawa opodatkowania (poz. 6-7)	0
9. Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wobec Urzędu Skarbowego	0
9. Podatek odroczony	106
10. Zysk/strata bilansowa netto (poz. 1-9)	-683

8. 23 Objaśnienia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych

ERG S.A. sporządza 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 własnego i kapitałów obcych oraz jego zwrot i obsługę.

Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2018	2017
Zysk (strata) brutto	- 569	2 129
Korekty razem	4 858	- 602
Amortyzacja, w tym:	2 958	2 775
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	197	194
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 761	2 581
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej, w tym:	384	312
- odsetki zapłacone od kredytów	233	128
- odsetki zapłacone od leasingu	151	184
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu rezerw, w tym:	1 320	- 252
- zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	147	191
- bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	255	90
- bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	- 11	90
- zyski/straty aktuarialne	- 9	-
- bilansowa zmiana podatku dochodowego	938	- 263
Zmiana stanu zapasów, w tym:	5 535	- 6 965
- zmniejszenie stanu zapasów	5 535	- 6 965
Zmiana stanu należności, w tym:	2 484	57
- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	- 2 296	72
- korekta błędów podstawowego związana z udzielonymi rabatami handlowymi	27	-
- podatek naliczony zapłacony w następnym miesiącu	87	-
- podatek dochodowy z ubiegłego roku	- 75	-
- przeniesienie stanu należności ze zbycia środków trwałych do działalności finansowej i inwestycyjnej	-	13
- przeniesienie stanu otrzymanych odsetek do działalności finansowej i inwestycyjnej	-	7
- pozostałe zmiany	1	5
Zmiana stanu zobowiązań, w tym:	- 1 887	4 241
- zmiana stanu zobowiązań długoterminowych wynikająca z bilansu	- 699	514
- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 289	5 701
- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	165	1 072
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	1 385	436
- zwiększenie zobowiązania z tytułu kredytu	- 4 020	- 2 642
<i>korekta o spłacony kredyt</i>	- 5 038	3 035
<i>korekta o udzielony kredyt</i>	1 018	394
- korekta o niezapłacony podatek dochodowy	-	179
- korekta o zmianę zobowiązania z tytułu SCN	- 7	9
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych, w tym:	- 19	749
- zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu aktywa	36	1 633
- zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu aktywa	220	250
- zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu pasywa	- 202	334
- dotacje przeniesione do działalności finansowej	-	1 798
Zapłacony podatek dochodowy, w tym:	- 887	21
- podatek zapłacony	- 1 049	23
- podatek naliczony zapłacony w następnym miesiącu	87	2
- podatek dochodowy dotyczący ubiegłego roku	75	-
Inne korekty, w tym:	- 62	-
- odpis aktualizujący nieruchomości inwestycyjne	48	-
- zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	- 14	-
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 290	1 527
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
Wpływy, w tym:	2	1 161
- zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	851
- otrzymane odsetki	1	10
- płatności udzielonych pożyczek	1	300
Wydatki, w tym:	5 093	4 689
- nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 091	4 685
- inne wydatki inwestycyjne (udzielone pożyczki)	2	4
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 5 091	3 528
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
Wpływy, w tym:	5 038	4 833
- kredyty i pożyczki	5 038	3 035
- dotacja	-	1 798
Wydatki, w tym:	2 780	6 205
- nabycie udziałów (akcji) własnych	-	3 145
- dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	1 069
- spłaty kredytów i pożyczek	1 018	394
- płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 378	1 284
- odsetki	384	313
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	2 258	1 372
Przeplwy pieniężne netto razem	1 457	3 373
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 459	3 372
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych, w tym:	- 2	1
- wycena bilansowa środków pieniężnych na rachunku bankowym	2	1
Środki pieniężne na początek okresu	258	3 630
Środki pieniężne na koniec okresu	1 715	258

8. 24 Przychody z tytułu umów z klientami

Umowy z klientami

Spółka 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 usług. W związku z tym ERG S.A. ocenia, że wpływ przyjęcia MSSF 15 na ujmowanie przychodów oraz wyniki finansowe Spółki 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 Spółce 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 ustępów, 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 odwołanie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

ERG S.A. stosuje wynagrodzenie zmienne tylko z tytułu udzielanych klientom rabatów sprzedażowych dla swoich wyrobów. Celem określenia ich wysokości Spółka 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 2018 roku	Wynagrodzenie zmienne (rabaty sprzedażowe)	Przychody ze sprzedaży produktów 2018 roku z uwzględnieniem rabatów sprzedażowych
Produkty foliowe	82 334	429	81 905
Produkty wtryskowe	3 967	32	3 935
RAZEM	86 301	461	85 840

Spółka w ramach swojej działalności operacyjnej sprzedaje standardowe produkty foliowe i wtryskowe, standardowe towary i materiały oraz standardowe usługi (poboczna działalność 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.

Spółka 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 tylko w Jednostkowym i Skonsolidowanym Sprawozdaniu Zarządu z działalności ERG S.A. oraz Grupy Kapitałowej ERG S.A.

Za okres 2018 / na dzień 31.12.2018 r.

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	81 905	3 935	1 932	388	88 160
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	69 050	3 943	1 798	0	74 791
Zysk / strata segmentu (marża brutto)*	12 855	-8	134	388	13 369
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży					13 022
Pozostałe przychody operacyjne					1 187
Pozostałe koszty operacyjne					1 638
Przychody finansowe					0
Koszty finansowe					464
Zysk / strata przed opodatkowaniem					-568
Podatek dochodowy					106
Zysk / strata netto					-674
Aktywa nieprzypisane					70 388
Razem aktywa					70 388
Pasywa nieprzypisane					70 388
Razem pasywa					70 388

Za okres 2017 / na dzień 31.12.2017 r.

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	75 634	4 146	1 814	476	82 070
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	61 521	4 089	1 507	0	67 117
Zysk / strata segmentu (marża brutto)*	14 113	57	307	476	14 953
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży					12 261
Pozostałe przychody operacyjne					1 855
Pozostałe koszty operacyjne					2 165
Przychody finansowe					80
Koszty finansowe					333
Zysk / strata przed opodatkowaniem					2 129
Podatek dochodowy					105
Zysk / strata netto					2 024
Aktywa nieprzypisane					70 323
Razem aktywa					70 323
Pasywa nieprzypisane					70 323
Razem pasywa					70 323

Finansowanie, podatek dochodowy oraz pozycje kosztów zarządu, sprzedaży i pozostałych przychodów/kosztów netto są zarządzane na poziomie Spółki 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 uzasadnioną część kosztów pośrednich produkcji, nie uwzględnia ona natomiast pozostałych kosztów ogólnozakładowych.

	2018	2017
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów oraz usług:	88 160	82 070
- przychody ze sprzedaży krajowej	68 403	69 292
- przychody ze sprzedaży zagranicznej	19 757	12 778

8. 25 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Za okres:	
	2018	2017
Przychody odsetkowe:	0	8
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych :	0	0
Zysk na różnicach kursowych	0	72
Pozostałe przychody finansowe	0	72
Razem	0	80

Koszty finansowe	Za okres:	
	2018	2017
Odsetki od pożyczek, kredytów i instrumentów dłużnych	384	133
Odsetki od zobowiązań handlowych i pozostałych	30	4
Odsetki od zobowiązań wycenianych w wartości godziwej	0	0
Odsetki od pozostałych zobowiązań finansowych	0	0
Wycena aktuariusza	8	8
Koszty dyskonta	23	0
Koszty odsetkowe	445	145
Straty ze zbycia inwestycji:	0	0
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu	8	188
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych :	8	188
Strata na różnicach kursowych	11	0
Koszty z wyceny wartości inwestycyjnej	0	0
Pozostałe koszty finansowe	11	0
Razem	464	333

8. 26 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Zysk ze zbycia aktywów i pozostałe przychody operacyjne	Za okres:	
	2018	2017
Zyski ze zbycia rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	0	13
Skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych	62	0
Razem	62	13

Zapasy	395	50
Należności handlowe i pozostałe	141	0
Pozostałe	3	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	539	50

Dotacje	202	175
Rozwiązanie rezerw	290	807
Otrzymane kary i odszkodowania	91	58
Inne	3	752
Razem otrzymane kary i odszkodowania, rozwiązane rezerwy, pozostałe	586	1 792

Razem pozostałe przychody operacyjne	1 187	1 855
Razem	1 187	1 855

Strata ze zbycia aktywów i pozostałe koszty operacyjne	Za okres:	
	2018	2017
Straty ze zbycia aktywów:	0	0

Zapasy	305	0
Należności handlowe i pozostałe	133	0
Odpisy aktualizujące środki trwałe		48
Razem utworzenie odpisów aktualizujących:	438	48

Zapłacone kary i odszkodowania	16	23
Utworzenie rezerw	122	556
Różnice inwentaryzacyjne	914	569
Remonty w nieruchomości inwestycyjnej	0	61
Wycena aktuariusza	0	63
Inne	148	845
Razem zapłacone kary i odszkodowania, utworzone rezerwy, pozostałe	1 200	2 117

Razem pozostałe koszty operacyjne	1 638	2 165
Razem	1 638	2 165

8. 27 Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym

Koszty działalności operacyjnej	Za okres:	
	2018	2017
Amortyzacja	2 958	2 775
Zużycie surowców i materiałów	62 556	66 182
Usługi obce	5 198	4 824
Podatki i opłaty	974	998
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	12 198	11 433
Pozostałe koszty rodzajowe	722	714
Razem koszty wg rodzaju ogółem:	84 606	86 926
Zmiana stanu produktów	1 409	-9 055
Koszty rodzajowe po korekcie	86 015	77 871
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	72 993	65 610
Koszty sprzedaży	2 875	2 064
Koszty ogólnego zarządu	10 147	10 197
Razem koszty układu kalkulacyjnego	86 015	77 871

8. 28 Zmiana danych porównywalnych

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Wariant porównawczy		Wariant kalkulacyjny	
	2017-12-31	Zmiany (-)	Zmiany (+)	2017-12-31
A. Przychody z działalności operacyjnej	85 885	- 5 070	1 267	82 070
Przychody netto ze sprzedaży produktów	79 780	- 1	-	79 779
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	719	- 719	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	547	-	1 267	1 814
Przychody netto ze sprzedaży usług	1 744	- 1 268	-	476
Pozostałe przychody operacyjne	3 082	- 3 082	-	-
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	13	- 13	-	-
B. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-	67 117	67 117
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-	65 609	65 609
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	1 507	1 507
B. Koszty działalności operacyjnej	83 503	- 90 469	6 966	-
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych	6 966	-	6 966	-
Amortyzacja	2 775	- 2 775	-	-
Zużycie surowców i energii	66 219	- 66 219	-	-
Usługi obce	4 824	- 4 824	-	-
Podatki i opłaty	998	- 998	-	-
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	11 433	- 11 433	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	3 740	- 3 740	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	480	- 480	-	-
C. Zysk/strata z działalności operacyjnej (A-B)	2 382	-	12 571	14 953
D. Koszty sprzedaży	-	-	2 064	2 064
E. Koszty ogólnego zarządu	-	-	10 197	10 197
F. Zysk/strata ze sprzedaży (C-D-E)	-	-	2 692	2 692
G. Pozostałe przychody operacyjne	-	-	1 855	1 855
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów	-	-	13	13
Dotacje	-	-	175	175
Inne przychody operacyjne	-	-	1 668	1 668
H. Pozostałe koszty operacyjne	-	-	2 165	2 165
Inne koszty operacyjne	-	-	2 165	2 165
I. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	-	-	2 382	2 382
J. Przychody finansowe	80	-	-	80
Odsutki	8	-	-	8
Inne	72	-	-	72
K. Koszty finansowe	333	-	-	333
Odsutki	137	-	-	137
Inne	196	-	-	196
L. Zysk/strata brutto (+ G-H)	2 129	-	-	2 129
Ł. Podatek dochodowy	105	-	-	105
M. Zysk/strata netto (K-L-M)	2 024	-	-	2 024

8. 29 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

ERG S.A. dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej jednostki. Skompensowano aktywa Funduszu z zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów jednostki. Do Funduszu nie został wniesiony majątek trwały. Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

Wyszczególnienie	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Wartość środków trwałych wniesionych do Funduszu	0	0
Pożyczki udzielone pracownikom	0	0
Środki pieniężne	61	79
Zobowiązania z tytułu Funduszu	51	62
Saldo po skompensowaniu	10	17
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	207	209

8. 30 Otrzymane dotacje

Wyszczególnienie:	2018	2017
Dotacja PARP na dofinansowanie zakupu środków trwałych:	0	1 796
- dotacje długoterminowe	0	1 796
- dotacje krótkoterminowe	0	0
Dotacja z Urzędu Pracy na dofinansowanie szkoleń:	0	2
- dotacje długoterminowe	0	0
- dotacje krótkoterminowe	0	2

8. 31 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko:

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

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności związane jest z możliwością utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. Korzystanie z zewnętrznych źródeł finansowania powoduje wzrost tego ryzyka. Jednocześnie Spółka narażona jest na ryzyko braku możliwości pozyskania nowego finansowania uzależnionego od oceny zdolności kredytowej przez instytucje finansowe. ERG S.A. monitoruje ryzyko braku środków pieniężnych na bieżąco analizując sytuację związaną z relacją pomiędzy wpływami a wydatkami.

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

Poniżej przedstawiono analizę wymagalności umownych (okresy spłat) dla zobowiązań finansowych (bez zobowiązań handlowych i pozostałych):

Stan na 31.12.2018	do 1 m-ca	1-6 m-cy	6-12 m-cy	pow. 12 m-cy	Razem
Kredyty bankowe	168	560	8 130	1 821	10 679
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	118	640	555	2 411	3 724
Razem	286	1 200	8 685	4 232	14 403

*Analiza wymagalności zobowiązań handlowych i pozostałych przedstawiona została w osobnej notce "Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania"

Ryzyko kredytowe

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

Na dzień bilansowy 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):

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

Ryzyko stóp procentowych

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

Zestawienie sald środków pieniężnych w walutach obcych zaprezentowano poniżej:

Rachunki bankowe	Waluta	Wartość na dzień 31.12.2018 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	114	36	6
mBank S.A.	EUR	0	21	0
Pekao S.A.	EUR	0	0	0

Zestawienie należności i zobowiązań w walutach obcych zaprezentowano poniżej:

Rozrachunki z tytułu dostaw i usług	Waluta	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	697	691	35
Zobowiązania	EUR	-668	-855	-33

8. 32 Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem ERG S.A.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku na Spółce ERG S.A. nie ciążyą żadne zewnętrzne ograniczenia (regulacje lub zasady) dotyczące zarządzania kapitałem.

8. 33 Wycena wartości godziwej

W wartości godziwej prezentowane są m.in.:

- nieruchomości inwestycyjne wycenione zgodnie z założeniami MSR 40,
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.

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

8. 34 Informacje o strukturze zatrudnienia

Zatrudnienie w osobach	31 grudnia 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Pracownicy umysłowi	40	40
Pracownicy fizyczni	135	153
RAZEM	175	193

8. 35 Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu Spółki

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie Zarządu		Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	
	Za 2018 rok	Za 2017 rok	Za 2018 rok	Za 2017 rok
Wynagrodzenie brutto	348	384	1 021	1 015
RAZEM	348	384	1 021	1 015

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

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie Zarządu	
	Za 2018 rok	Za 2017 rok
Groborz Robert	348	384
RAZEM	348	384

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	
	Za 2018 rok	Za 2017 rok
Purgał Dariusz*	12	22
Koczur-Purgał Anna	946	946
Migas Marek**	0	26
Czyzewicz-Tajak Maria	12	12
Wesołowska Izabela**	0	5
Kubiak- Kossakowska Beata***	12	1
Migas Marta***	30	3
Purgał Maria****	9	0
RAZEM	1 021	1 015

*do 27.06.2018

**do 10.10.2017

***od 10.10.2017

****od 27.06.2018

8. 36 Pozyccje pozabilansowe

Hipoteka umowna na rzecz ING Banku Śląskiego S.A. do kwoty 2.509 tys. zł.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów wg stanu na dzień bilansowy opisane szerzej w nocie "Prawo wieczystego użytkowania gruntu wykazane w ewidencji pozabilansowej".

8. 37 Informacja o wynagrodzeniu za badanie sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	Za 2018 rok	Za 2017 rok
Wynagrodzenie netto w roku za badanie roczne i przegląd półroczny	40	34

8. 38 Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W ERG S.A. na dzień 31.12.2018 r. nie występują niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje i poręczenia udzielone Członkom Rady Nadzorczej i Zarządu. W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała żadnemu z Członków Rady Nadzorczej ani Zarządu kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

8. 39 Informacja dotycząca korekt błędów poprzednich okresów

Spółka ERG S.A. w roku 2018 zawiązała rezerwę dotyczącą ilościowego bonusu sprzedażowego za 2016 rok ustalonego dla jednego ze swoich klientów. 1% rabat w wysokości 26 tys. zł, który nie został w przeszłości wypłacony, finalnie zostanie rozliczony w 2019 roku.

8. 40 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 02.01.2019 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu nowego składu Zarządu. Od tego dnia w skład Zarządu ERG S.A. wchodzi: Pan Tomasz Gwizda - Członek Zarządu oraz Pan Marcin Agacki - Członek Zarządu.

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.

W dniu 21.02.2019 Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach dokonał wpisu do rejestru zastawów (zastaw na rzecz ING Banku Śląskiego S.A.) linii produkcyjnej wraz z osprzętem. Zastaw jest umownym przedmiotem zabezpieczenia dla kredytu inwestycyjnego finansującego zakup linii w 2018 r., o którym mowa w nocie dotyczącej kredytów. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania ERG S.A. nie otrzymała informacji dotyczącej wykreślenia hipoteki umownej, zabezpieczającej przejściowo przedmiotowy kredyt, które to wykreślenie jest obowiązkowe w momencie skutecznego ustanowienia wspomnianego zastawu rejestrowego.

W dniu 08.03.2019 r. do ERG S.A. wpłynęła kwota 1.344 tys. zł tytułem otrzymanego dofinansowania ze środków europejskich, dotycząca zakupionej w 2018 r. linii produkcyjnej wraz z osprzętem. Więcej informacji o dofinansowaniu w nocie "Rzeczowe aktywa trwałe".

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. 41 Data zatwierdzenia do publikacji

Sprawozdanie finansowe ERG S.A. za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 27 kwietnia 2018 roku.
Sprawozdanie finansowe ERG S.A. za okres od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 11 września 2018 roku.
Sprawozdanie finansowe ERG S.A. za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 30 kwietnia 2019 roku.

Podpis Zarządu

30-04-2019	Marcin Agacki	Członek Zarządu	
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/ funkcja	Podpis

30-04-2019	Tomasz Gwizda	Członek Zarządu	
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/ funkcja	Podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

30-04-2019	Anna Szafarczyk-Kasicka	ASK-Finance Sp. z o.o.	
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/ funkcja	Podpis