



**ERG S.A.**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 r. sporządzone według Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej

## Spis treści

<b>Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego</b>	<b>3</b>
<b>Wybrane dane finansowe</b>	<b>4</b>
<b>I. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe</b>	<b>5</b>
1. Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
2. Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
3. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
4. Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
5. Aktywa i zobowiązania warunkowe	10
<b>II. Informacja dodatkowa zawierająca istotne zasady (polityka) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające</b>	<b>11</b>
1. Informacje o jednostce oraz sprawozdaniu finansowym	11
2. Powiązania kapitałowe	11
3. Zarząd i Rada Nadzorcza ERG S.A.	11
4. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe	11
5. Założenie kontynuowania działalności	11
6. Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń	11
7. Procedury ładu korporacyjnego	11
8. Informacja dodatkowa zawierająca istotne zasady (polityka) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	12
8.1. Stosowane zasady rachunkowości	12
8.2. Poniesione nakłady inwestycyjne	14
8.3. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	14
8.4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15
8.5. Udziały w jednostce zależnej	16
8.6. Kapitał własny	16
8.7. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób	16
8.8. Informacja o odpisach aktualizujących, rezerwach, aktywie i rezerwie z tytułu odroczonego podatku	17
8.9. Instrumenty finansowe	18
8.10. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów	18
8.11. Kredyty i pożyczki	19
8.12. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	19
8.13. Objaśnienia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych	20
8.14. Przychody z tytułu umów z klientami i segmenty operacyjne	20
8.15. Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym	21
8.16. Otrzymane dotacje	21
8.17. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	22
8.18. Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem ERG S.A.	22
8.19. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej	22
8.20. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	23
8.21. Data zatwierdzenia do publikacji	23

## Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

### OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DLA AKCJONARIUSZY ERG S.A.

Zarząd ERG S.A. oświadcza, że zgodnie z jego wiedzą skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe ERG S.A. oraz skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ERG S.A. za okres 01.01.-30.09.2020 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa". ERG S.A. jak i Grupa ERG S.A. stosują przepisy ustawy o rachunkowości oraz przepisy wykonawcze wydanej na jej podstawie w części nieregulowanej przez MSR/MSSF. Niniejszy raport odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny, jasny sytuację majątkową i finansową ERG S.A. i Grupy ERG S.A. oraz jej wynik finansowy. Oświadczamy również, że Sprawozdanie Zarządu z działalności ERG S.A. i Grupy ERG S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i Grupy w okresie sprawozdawczym, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd ERG S.A.:

*Grzegorz Tajak - Prezes Zarządu*

*Tomasz Gwizda - Członek Zarządu*

## Wybrane dane finansowe

### Kurs EUR użyty do przeliczeń

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

2019 rok - 4,3736 PLN / EUR (tabela 189/A/NBP/2019 z 30.09.2019)

2019 rok - 4,2585 PLN / EUR (tabela 251/A/NBP/2019 z 31.12.2019)

2020 rok - 4,5268 PLN / EUR (tabela 191/A/NBP/2020 z 30.09.2020)

Pozycje wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu średniego EUR stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca:

2019 rok - 4,3086 PLN / EUR

2020 rok - 4,4420 PLN / EUR

### Wybrane dane finansowe

	2020-01-01 - 2020-09-30 PLN	2019-01-01 - 2019-09-30 PLN	2020-01-01 - 2020-09-30 EUR	2019-01-01 - 2019-09-30 EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	63 366	66 897	14 265	15 526
Zysk / strata z działalności operacyjnej	3 642	1 209	820	281
Zysk / strata brutto	3 676	876	828	203
Zysk / strata netto	2 833	784	638	182
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 841	6 792	1 315	1 576
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-583	-2 227	-131	-517
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 238	-5 279	-504	-1 225
Przepływy pieniężne netto, razem	3 020	-714	680	-166
Zysk / strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	3,68	1,02	0,83	0,24

	30.09.2020 PLN	31.12.2019 PLN	30.09.2020 EUR	31.12.2019 EUR
Aktywa, razem	66 630	69 427	14 719	16 303
Zobowiązania ogółem (w tym rezerwy)	27 054	32 661	5 976	7 670
Zobowiązania długoterminowe	10 369	9 464	2 291	2 222
Zobowiązania krótkoterminowe	16 685	23 197	3 686	5 447
Kapitał własny	39 576	36 766	8 743	8 634
Kapitał podstawowy	17 520	17 520	3 870	4 114

# I. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

## 1. Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>39 431</b>	<b>42 122</b>	<b>42 704</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>26 592</b>	<b>28 745</b>	<b>26 655</b>
Grunty		7	7	7
Budynki i budowle		5 979	6 884	6 939
Maszyny		19 369	21 331	19 084
Pojazdy mechaniczne		94	97	105
Pozostałe		35	76	79
Środki trwałe w budowie	8.2.	1 108	350	441
<b>Wartości niematerialne</b>		<b>1 217</b>	<b>1 396</b>	<b>1 455</b>
<b>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</b>	<b>8.4.</b>	<b>6 093</b>	<b>6 395</b>	<b>8 576</b>
<b>Udziały w jednostkach zależnych</b>	<b>8.5.</b>	<b>1 487</b>	<b>1 487</b>	<b>1 487</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>		<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>8.8.</b>	<b>517</b>	<b>572</b>	<b>1 005</b>
<b>Nieruchomości inwestycyjne</b>		<b>3 525</b>	<b>3 525</b>	<b>3 526</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>26 047</b>	<b>27 305</b>	<b>26 094</b>
<b>Zapasy</b>		<b>7 986</b>	<b>10 222</b>	<b>8 416</b>
Materiały		3 412	6 083	4 669
Produkty w toku		1 406	1 133	1 254
Wyroby gotowe		3 026	2 865	2 347
Towary		142	141	146
<b>Należności handlowe i pozostałe</b>		<b>12 283</b>	<b>14 520</b>	<b>15 975</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	8.9.	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	8.9.	11 877	13 841	15 433
Pozostałe należności		406	679	542
<b>Pożyczki, należności i inne aktywa finansowe</b>	<b>8.9.</b>	<b>2</b>	<b>12</b>	<b>0</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>8.9.</b>	<b>5 080</b>	<b>2 060</b>	<b>1 001</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>		<b>696</b>	<b>491</b>	<b>702</b>
<b>AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>8.3.</b>	<b>1 152</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>66 630</b>	<b>69 427</b>	<b>68 798</b>

	NOTA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>8.6.</b>	<b>39 576</b>	<b>36 766</b>	<b>36 873</b>
<b>Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej</b>		<b>39 576</b>	<b>36 766</b>	<b>36 873</b>
Kapitał podstawowy	8.6.	17 520	17 520	17 520
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		11 495	13 208	13 208
Kapitał zapasowy		849	1 569	1 569
Kapitał rezerwowy	8.6.	6 283	5 263	5 263
Kapitał z aktualizacji wyceny		2 199	2 199	2 199
Zyski zatrzymane		3 049	961	960
Akcje własne	8.6.	-4 652	-4 630	-4 630
Zysk / strata netto		2 833	676	784
<b>ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM</b>		<b>27 054</b>	<b>32 661</b>	<b>31 925</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>10 369</b>	<b>9 464</b>	<b>9 866</b>
Rezerwa na podatek odroczony	8.8.	3 502	3 732	3 744
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8.8.	198	203	221
Długoterminowe zobowiązania finansowe	8.9. 8.11.	2 155	30	132
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8.10.	1 812	2 612	2 820
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		2 702	2 887	2 949
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>16 685</b>	<b>23 197</b>	<b>22 059</b>
Zobowiązania handlowe	8.9.	11 009	12 213	13 241
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	8.9. 8.11.	506	7 646	5 229
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8.10.	1 502	1 146	1 128
Pozostałe zobowiązania		1 741	1 529	728
Zobowiązania z tytułu podatków		882	115	1 253
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8.8.	120	261	218
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy		58	39	14
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		867	248	248
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>66 630</b>	<b>69 427</b>	<b>68 798</b>

## 2. Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	2020-01-01 - 2020-09-30	2020-07-01 - 2020-09-30	2019-01-01 - 2019-09-30	2019-07-01 - 2019-09-30
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług</b>	<b>8.14.</b>	<b>63 366</b>	<b>18 997</b>	<b>66 897</b>	<b>21 894</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów		62 177	18 615	65 469	21 434
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		917	292	1 141	371
Przychody netto ze sprzedaży usług		272	90	287	89
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>		<b>50 735</b>	<b>15 314</b>	<b>56 757</b>	<b>18 341</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		49 691	15 007	55 669	18 009
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 044	307	1 088	332
<b>Zysk/strata brutto ze sprzedaży</b>		<b>12 631</b>	<b>3 683</b>	<b>10 140</b>	<b>3 553</b>
<b>Koszty sprzedaży</b>		<b>1 663</b>	<b>573</b>	<b>1 814</b>	<b>555</b>
<b>Koszty ogólnego zarządu</b>		<b>8 054</b>	<b>2 897</b>	<b>7 197</b>	<b>2 465</b>
<b>Zysk/strata ze sprzedaży</b>		<b>2 914</b>	<b>213</b>	<b>1 129</b>	<b>533</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>1 074</b>	<b>801</b>	<b>275</b>	<b>82</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		352	329	0	0
Dotacje		476	350	186	62
Inne przychody operacyjne		246	122	89	20
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>346</b>	<b>15</b>	<b>195</b>	<b>105</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0	17	6
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0	0	0
Inne koszty operacyjne		346	15	178	99
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>		<b>3 642</b>	<b>999</b>	<b>1 209</b>	<b>510</b>
<b>Przychody finansowe, w tym:</b>		<b>205</b>	<b>112</b>	<b>7</b>	<b>14</b>
Odsetki		5	5	7	0
Pozostałe		200	107	0	14
<b>Koszty finansowe, w tym:</b>		<b>171</b>	<b>32</b>	<b>340</b>	<b>92</b>
Odsetki		171	32	320	92
Pozostałe		0	0	20	0
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>		<b>3 676</b>	<b>1 079</b>	<b>876</b>	<b>432</b>
Podatek dochodowy - część bieżąca		1 019	179	92	59
Podatek dochodowy - część odroczonej		-176	95	0	0
<b>Zysk/strata netto za rok z działalności kontynuowanej</b>		<b>2 833</b>	<b>805</b>	<b>784</b>	<b>373</b>
<b>Strata za rok z działalności zaniechanej</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>2 833</b>	<b>805</b>	<b>784</b>	<b>373</b>

### 3. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	2020-01-01 - 2020-09-30	2019-01-01 - 2019-09-30
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/strata brutto	3 676	876
<b>Korekty razem</b>	<b>2 165</b>	<b>5 916</b>
Amortyzacja	2 415	2 379
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej	163	291
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-352	0
Zmiana stanu rezerw	-356	12
Zmiana stanu zapasów	2 237	2 263
Zmiana stanu należności	2 249	-1 115
Zmiana stanu zobowiązań	-832	2 760
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	285	-537
Zapłacony podatek dochodowy	-253	-137
Inne korekty	6	0
Wpływ subwencji	-3 397	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>5 841</b>	<b>6 792</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>507</b>	<b>95</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	507	95
Otrzymane odsetki	0	0
Spłaty pożyczek udzielonych	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>1 090</b>	<b>2 322</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 090	2 318
Inne wydatki inwestycyjne	0	4
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-583</b>	<b>-2 227</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>3 397</b>	<b>1 344</b>
Dotacja	849	1 344
Kredyty i pożyczki	2 548	0
Pozostałe wpływy	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>5 635</b>	<b>6 623</b>
Nabycie akcji własnych	22	0
Spłaty kredytów i pożyczek	5 015	5 317
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	429	1 015
Odsetki	163	291
Pozostałe wydatki	6	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-2 238</b>	<b>-5 279</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>3 020</b>	<b>-714</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>3 020</b>	<b>-714</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 060</b>	<b>1 715</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>5 080</b>	<b>1 001</b>



#### 4. Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji pow. wart. nomin.	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Zyski zatrzymane (w tym zysk/strata netto poprzedniego okresu)	Kapitał własny razem
<b>Saldo na 01.01.2019</b>	<b>17 520</b>	<b>13 208</b>	<b>2 243</b>	<b>5 263</b>	<b>2 199</b>	<b>-4 630</b>	<b>286</b>	<b>36 089</b>
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	0	784	<b>784</b>
Podział zysku/pokrycie straty	0	0	-674	0	0	0	674	<b>0</b>
<b>Saldo na 30.09.2019</b>	<b>17 520</b>	<b>13 208</b>	<b>1 569</b>	<b>5 263</b>	<b>2 199</b>	<b>-4 630</b>	<b>1 744</b>	<b>36 873</b>
<b>Saldo na 01.01.2019</b>	<b>17 520</b>	<b>13 208</b>	<b>2 243</b>	<b>5 263</b>	<b>2 199</b>	<b>-4 630</b>	<b>286</b>	<b>36 089</b>
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	0	676	<b>676</b>
Kapitał - zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	1	<b>1</b>
Podział zysku/pokrycie straty	0	0	-674	0	0	0	674	<b>0</b>
<b>Saldo na 31.12.2019</b>	<b>17 520</b>	<b>13 208</b>	<b>1 569</b>	<b>5 263</b>	<b>2 199</b>	<b>-4 630</b>	<b>1 637</b>	<b>36 766</b>
<b>Saldo na 01.01.2020</b>	<b>17 520</b>	<b>13 208</b>	<b>1 569</b>	<b>5 263</b>	<b>2 199</b>	<b>-4 630</b>	<b>1 637</b>	<b>36 766</b>
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	0	2 833	<b>2 833</b>
Podział zysku/pokrycie straty*	0	-1 713	0	0	0	0	1 713	<b>0</b>
Utworzenie kapitału rezerwowego - akcje własne	0	0	-720	1 020	0	-22	-300	<b>-22</b>
<b>Saldo na 30.09.2020</b>	<b>17 520</b>	<b>11 495</b>	<b>849</b>	<b>6 283</b>	<b>2 199</b>	<b>-4 652</b>	<b>5 882</b>	<b>39 576</b>

\*pokrycie z kapitału zapasowego niepokrytych strat z lat 2012, 2014 oraz zmniejszenie wyników za lata 2011, 2013 i 2016 zgodnie z Uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ERG S.A. z dnia 20.03.2020 r.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe ERG S.A. za okres 01.01.-30.09.2020 roku  
(dane wyrażone w tys.PLN, o ile nie wskazano inaczej)

## 5. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Spółka ERG S.A. udzieliła zabezpieczeń w postaci weksli in blanco dla zobowiązań z tytułu leasingu oraz kredytów. Zabezpieczenia opisane są w niniejszym sprawozdaniu - dla kredytów w nocie 8.11, natomiast dla leasingów w nocie 8.10.

Spółka udzieliła również zabezpieczeń w postaci weksli in blanco:

- dla podpisanej w dniu 29.12.2016 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. PLN),
- dla podpisanej w dniu 05.04.2018 r. umowy o dofinansowanie ze środków unijnych projektu "Zakup nowoczesnej linii produkcyjnej do wytwarzania folii..." (kwota dofinansowania wyniosła 1.344 tys. PLN),
- dla podpisanej w dniu 14.04.2020 r. umowy o dofinansowanie ze środków unijnych projektu "Promocja na rynkach międzynarodowych produktów firmy ERG S.A. należących do polskiej marki produktowej" (kwota dofinansowania wyniesie 159,5 tys. PLN),
- dla podpisanej w dniu 21.07.2020 r. umowy o dofinansowanie ze środków unijnych projektu "Opracowanie oraz weryfikacja w rzeczywistych warunkach produkcyjnych innowacyjnej technologii pozwalającej na wprowadzenie do oferty Wnioskodawcy innowacyjnych oraz przyjaznych dla środowiska naturalnego materiałów opakowaniowych" (kwota dofinansowania wyniesie 1.831 tys. PLN).

Przeciwko Spółce toczy się sprawa z powództwa Solid Security Sp. z o.o. ws. braku częściowej zapłaty za usługi ochroniarskie świadczone na rzecz ERG S.A. Roszczenie związane jest z niedotrzymaniem ustalonych warunków współpracy przez Solid Security Sp. z o.o. Kwota roszczenia to 25,3 tys. PLN wraz z odsetkami. ERG S.A. rozpoznaje to jako zobowiązanie warunkowe. Nie jest znany ostateczny wyrok w tej sprawie, a kolejna rozprawa ma się odbyć w IV kwartale 2020 r.

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. PLN tytułem zwrotu kosztów leczenia w wysokości 18 tys. PLN 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. PLN. W skład odszkodowania wchodzi kwota 200 tys. PLN tytułem zadośćuczynienia, kwota 17 tys. PLN tytułem zwrotu kosztów leczenia oraz 81 tys. PLN 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. PLN tytułem zadośćuczynienia od Ubezpieczyciela,
- dodatkowego odszkodowania w wysokości 13,5 tys. PLN za okres od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty,
- wyższej kwoty renty na zwiększone potrzeby własne w wysokości 4,7 tys. PLN miesięcznie.

Potencjalne uznanie przez Sąd w/w żądanych przez Poszkodowanego sum wiąże się z przekroczeniem limitu odpowiedzialności Ubezpieczyciela (500 tys. PLN) z tytułu tego typu zdarzenia w ramach umowy OC zawartej z ERG S.A. o około 111,5 tys. PLN (bez uwzględnienia żądanej renty 4,7 tys. PLN). W związku z tym faktem do wypłaty zasądzonych kwot, przekraczających odpowiedzialność Ubezpieczyciela zobligowana byłaby ERG S.A. Spółka stosując podejście ostrożnościowe i starając się skwantyfikować potencjalne zobowiązanie powstające w sytuacji bezpośredniego pozwu przeciwko ERG S.A., zwróciła się do Aktuariusza ze zleceniem wyceny renty, którą trzeba by było wówczas sfinansować ze środków własnych.

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

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

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. PLN tytułem zadośćuczynienia i dodatkowego odszkodowania oraz 407,8 tys. PLN tytułem dożywotniej renty. Łącznie daje to maksymalną kwotę ok. 519,3 tys. PLN. 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. Postępowanie na drodze sądowej pomiędzy stronami poszkodowanego Pracownika oraz Ubezpieczyciela ERG S.A. aktualnie zostało zawieszona. Wszystkie wyżej opisane kwestie zostały przeanalizowane z uwzględnieniem podejścia ostrożnościowego.

## II. Informacja dodatkowa zawierająca istotne zasady (polityka) rachunkowości oraz inne informacje

### 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: 22.22.Z - 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.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2020 - 30.09.2020 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34.

### 2. Powiązania kapitałowe

Spółką dominującą jest ERG Spółka Akcyjna, która na dzień 30.09.2020 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 ERG S.A.

**Skład Zarządu ERG S.A. na dzień 30.09.2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 18.11.2020 r.:**

Grzegorz Tajak - Prezes Zarządu  
Tomasz Gwizda - Członek Zarządu

**Skład Rady Nadzorczej ERG S.A. na dzień 30.09.2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 18.11.2020 r.:**

Anna Koczur - Purgał - Przewodnicząca Rady Nadzorczej  
Marta Migas - Pierwszy Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej  
Maria Czyżewicz -Tajak - Drugi Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej  
Beata Kubiak-Kossakowska - Drugi Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej  
Maria Purgał - Sekretarz Rady Nadzorczej

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki ERG S.A. obejmuje okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 roku.

Porównywalne dane finansowe dotyczące:

- sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przedstawione na dzień 31.12.2019 r. oraz na dzień 30.09.2019 r.,
- sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują okres trzeciego kwartału 2019 r. (od 01.07.2019 do 30.09.2019) oraz trzech kwartałów 2019, tj. od 01.01.2019 do 30.09.2019 roku,
- sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 roku,
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 roku oraz od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku.

### 5. Założenie kontynuowania działalności

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę ERG S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości, czyli okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. 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 wyjątkami opisanymi w dokumencie "Oświadczenie o stosowaniu Zasad ładu Korporacyjnego w ERG S.A. w 2019 r."

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

### 8.1. Stosowane zasady rachunkowości

#### Zasady rachunkowości

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ERG S.A. zostało sporządzone zgodnie z zasadą (koncepcją) kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjne) i instrumentów finansowych (udziały w jednostkach zależnych), które wyceniane są według wartości godziwej. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego ERG S.A. za rok obrotowy kończący się 31.12.2019 r., za wyjątkiem zasad opisanych poniżej w punkcie "Dodatkowe standardy stosowane w bieżącym sprawozdaniu finansowym", jeżeli takie wystąpiły.

#### Zmiany standardów i ich wpływ na sprawozdanie finansowe

Przy sporządzaniu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 r. co do zasady zastosowano te same zasady (politykę) rachunkowości i metody obliczeniowe, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2019 r.

Pozostałe standardy, które weszły w życie 1 stycznia 2020 r., lecz nie mają istotnego wpływu przy sporządzaniu skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki to:

- zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF,
- zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych i MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów,
- zmiana do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć,
- wskaźniki referencyjne stóp procentowych – zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7.

#### Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jeszcze nieobowiązujące

Sporządzając niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej („UE”), ale które nie weszły jeszcze w życie. Spółka zastosuje standardy, zmiany do istniejących standardów i interpretacje mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności od momentu ich wejścia w życie.

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

- zmiany do MSSF 16 Leasing: ułatwienia w płatnościach czynszu związane z COVID-19 - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 czerwca 2020 r.,
- zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe: odroczenie stosowania MSSF 9 - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 r.,
- zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena, MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji, MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe i MSSF 16 Leasing: Reforma referencyjnych stóp procentowych faza 2 - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 r.,
- zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 r. (z możliwością przesunięcia na 1 stycznia 2023 r.),
- zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, Poprawek do MSSF (2018-2020) w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 r.,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 r.

#### Dodatkowe standardy stosowane w bieżącym sprawozdaniu finansowym

##### Dotacje

Dotacje rządowe ujmuje się w zysku lub stracie w systematyczny sposób w poszczególnych okresach, w których jednostka ujmuje odnośne koszty, które dotacje mają 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.

Rządową pożyczkę umarzalną traktuje się jako dotację rządową, o ile istnieje wystarczająca pewność, że jednostka gospodarcza sprosta wymaganiom związanym z umorzeniem pożyczki.

Świadczenie w formie pożyczki rządowej o stopie procentowej poniżej rynkowych stóp procentowych traktuje się jako dotację rządową. Pożyczkę ujmuje się i wycenia zgodnie z MSSF 9 Instrumenty finansowe.

Otrzymane subwencje do przychodów są prezentowane w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji: Pozostałe przychody operacyjne.

Spółka opisuje pozycję dotacji w związku z otrzymaną w dniu 15.06.2020 r. subwencją z Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. w ramach tzw. tarczy finansowej, o czym mowa w dalszej części sprawozdania.

#### **Podstawy szacowania niepewności**

W wyniku stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości opisanych powyżej, Spółka przyjęła pewne dodatkowe założenia dotyczące niepewności i szacunków, które mogą mieć istotny wpływ na wartości zamieszczone w przyszłych sprawozdaniach finansowych. Te dodatkowe założenia dotyczące niepewności ściśle są związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2, który oficjalnie pojawił się w Polsce na początku marca 2020 roku. Potencjalne dalsze rozprzestrzenienie się choroby na Polskę i kraje Europy z których podchodzą zarówno odbiorcy jak i dostawcy ERG S.A. w sposób realny może zagrozić przerwaniu łańcucha dostaw, zarówno po stronie zakupu surowców niezbędnych do produkcji wyrobów ERG S.A., jak również po stronie możliwości dalszej produkcji towarów sprzedawanych przez Spółkę. Istniejące ryzyko zakażenia wirusem któregoś z pracowników ERG S.A. może potencjalnie doprowadzić do kwarantanny całego zakładu produkcyjnego, co wiązać się będzie z zatrzymaniem produkcji, ograniczeniem działalności operacyjnej i związanych z tym faktem problemów płynnościowych. Spółka stara się w miarę dostępnych możliwości minimalizować opisywane ryzyko, stosując się ściśle do wszelkich zaleceń Ministerstwa Zdrowia i Głównego Inspektoratu Sanitarnego. Na dzień publikacji niniejszego raportu działalność ERG S.A. nie jest ograniczona.

W związku z tym istnieje ryzyko istotnych zmian w następujących okresach sprawozdawczych dotyczące głównie następujących obszarów związanych z niepewnością:

- odpisy aktualizujące wartość aktywów - związane potencjalnie z nierotującymi wyrobami, surowcami lub należnościami handlowymi, których ściągalskość w dobie pandemii może ulec pogorszeniu (co na dzień publikacji niniejszego raportu nie ma miejsca),
- rezerwy na świadczenia pracownicze - których konieczność zawiązania w dobie pandemii może być uwarunkowana redukcją zatrudnienia (co na dzień publikacji niniejszego raportu nie ma miejsca i nie jest w planach),
- aktywa z tytułu podatku odroczonego - których poziom zależy ściśle od zawiązanych rezerw, czy odpisów aktualizujących, o których mowa powyżej,
- okresy ekonomicznego użytkowania wartości niematerialnych oraz środków trwałych - których szacunkom towarzyszy niepewność związana z przyszłymi warunkami prowadzenia działalności gospodarczej w dobie pandemii, zmian technologicznych wywołanych pandemią, czy zmianą konkurencji i w rezultacie inną oceną ekonomicznej użyteczności oraz w ogóle przydatności składników aktywów, co wiąże się z kolei z potencjalną zmianą wartości środków trwałych i kosztów amortyzacji w przyszłości.

#### **Aktywa przeznaczone do sprzedaży**

W niniejszym sprawozdaniu Spółka po raz pierwszy rozpoznaje pozycję aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Związane jest to z decyzją Zarządu i Rady Nadzorczej dotyczącą zamknięcia stale nierentownego wydziału wyrobów wtryskowych. Jednostka wycenia zgodnie z MSSF 5 składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. W przypadku zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywów przeznaczonych do sprzedaży, wycena następuje w wartości bilansowej. Więcej informacji przedstawiono w notce "Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana".

## 8.2. Poniesione nakłady inwestycyjne

<b>1. Środki trwałe w budowie wg stanu na 01.01.2020 r.</b>	<b>350</b>
<b>2. Nakłady inwestycyjne wg wartości netto poniesione w 2020 roku:</b>	<b>1 126</b>
- zakupy nowych środków trwałych	598
- maszyny i urządzenia, linie produkcyjne, zgrzewające, maszyny produkcyjne	418
- komputery, notebooki, serwery	9
- środki transportu oraz wózki widłowe	25
- pozostałe	146
- zakupy do używanych środków trwałych	504
- maszyny i urządzenia, linie produkcyjne	242
- modernizacja budynków	262
- środki transportu, wózki widłowe	0
- pozostałe	0
- inwestycje wykonane we własnym zakresie	0
- nakłady w obcych środkach trwałych	0
- nakłady na wartości niematerialne i prawne	24
<b>3. Zmniejszenia w stanie środków trwałych w budowie</b>	<b>368</b>
- Zmniejszenia w stanie środków trwałych	345
- przekazanie do eksploatacji	345
- sprzedaż	0
- pozostałe zmniejszenia	0
- Zmniejszenia wartości niematerialnych i prawnych	23
<b>4. Inwestycje rozpoczęte wg stanu na dzień 30.09.2020 r.</b>	<b>1 108</b>

## 8.3. Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

W dniu 30.03.2020 r. Zarząd ERG S.A. podjął uchwałę ws. wprowadzenia w życie planu naprawczego dla wydziału wyrobów wtryskowych. Powodem tego stanu rzeczy był obserwowany stały brak rentowności już na poziomie marży brutto ze sprzedaży wyrobów wtryskowych, których udział w rocznych przychodach ze sprzedaży całej Spółki stanowił 4-5% (obudowy akumulatorowe, skrzynki spożywcze, naczynia do ogniw akumulatorowych, monowieczka, pozostałe wyroby wtryskowe). Celem planu naprawczego była restrukturyzacja, która miała doprowadzić do trwałej rentowności sprzedaży tego segmentu wyrobów. Efekt ten planowany do uzyskania był m.in. poprzez wyłączenie z produkcji wyrobów nierentownych i pozostawienie w ofercie dwóch produktów wtryskowych charakteryzujących się najwyższym poziomem rentowności, podwyższenie cen sprzedaży po wcześniejszym podjęciu rozmów z głównymi kontrahentami, czy zmniejszenie parku maszynowego (likwidacja, sprzedaż), po uwzględnieniu nowej wielkości docelowej produkcji, stanu technicznego i kosztu utrzymania maszyn. W rzeczywistości nie wszystkie działania okazały się możliwe do wprowadzenia, a te zrealizowane nie przyniosły zamierzonego efektu. Brak oczekiwanych korzyści w tym głównie uzyskania rentowności sprzedaży doprowadził do podjęcia decyzji o zamknięciu wydziału wtrysków w drodze czerwcowej uchwały Zarządu, pozytywnie zaopiniowanej przez Radę Nadzorczą Spółki.

W związku z podjęciem przez Zarząd ERG S.A. ww. uchwały w sprawie zamknięcia wydziału wyrobów wtryskowych nie później niż do dnia 31.07.2020 r. i sprzedaży aktywów tego wydziału, Spółka zaklasyfikowała w myśl MSSF 5 część majątku trwałego zamykanego wydziału jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży na dzień 30.09.2020:	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny	Pojazdy mechaniczne	Pozostałe środki trwałe	Razem aktywa przeznaczone do sprzedaży
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>	<b>0</b>	<b>1 154</b>	<b>2 101</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 255</b>
SKUMULOWANA AMORTYZACJA	0	450	1 653	0	0	2 103
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>	<b>0</b>	<b>704</b>	<b>448</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 152</b>

Zgodnie z treścią MSSF 5 działalność zaniechana to element jednostki gospodarczej, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży oraz:

- stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności;
- jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności lub geograficznego obszaru działalności lub
- jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży.

Wydział wtrysków jest elementem jednostki gospodarczej, który nie został zbyty ani przeznaczony do sprzedaży. Wybrane aktywa zamkniętego na dzień publikacji niniejszego raportu wydziału wtrysków zostały przeznaczone do sprzedaży, toteż Spółka nie rozpoznaje tego elementu działalności gospodarczej jako działalności zaniechanej w myśl MSSF 5.

## 8.4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

- okres leasingu wynosi 70 lat (okres nadanego prawa wieczystego użytkowania);
- do oszacowania bieżącej wartości corocznych opłat leasingowych przyjęto końcową stopę leasingobiorcy w wysokości 7,28%;
- krańcowa stopa leasingobiorcy uwzględnia stopę wolną od ryzyka, korektę z tytułu ryzyka kredytowego leasingobiorcy w okresie leasingu oraz korektę specyficzną dla przedmiotu leasingu.

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	Maszyny w leasingu	Pojazdy mechaniczne w leasingu	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>			
Stan na 1 stycznia 2020 r.	9 372	273	9 645
Zwiększenia z tytułu zakupu	0	0	0
Zmniejszenia (korekta prezentacyjna maszyn w leasingu)	-3 122	0	-3 122
<b>Stan na 30 września 2020 r.</b>	<b>6 250</b>	<b>273</b>	<b>6 523</b>
<b>SKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>			
Stan na 1 stycznia 2020 r.	2 025	31	2 056
Amortyzacja za okres	251	41	292
Amortyzacja (korekta prezentacyjna maszyn w leasingu)	-903	0	-903
<b>Stan na 30 września 2020 r.</b>	<b>1 373</b>	<b>72</b>	<b>1 445</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO:</b>			
Na 1 stycznia 2020 r.	7 347	242	7 589
Na 30 września 2020 r.	4 877	201	5 078

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - wieczyste użytkowanie gruntów	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>		
Stan na 1 stycznia 2020 r.	1 039	1 039
Zwiększenia z tytułu zakupu	0	0
<b>Stan na 30 września 2020 r.</b>	<b>1 039</b>	<b>1 039</b>
<b>SKUMULOWANA AMORTYZACJA</b>		
Stan na 1 stycznia 2020 r.	13	13
Amortyzacja za okres	11	11
<b>Stan na 30 września 2020 r.</b>	<b>24</b>	<b>24</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO:</b>		
Na 1 stycznia 2020 r.	1 026	1 026
Na 30 września 2020 r.	1 015	1 015

## 8.5. Udziały w jednostce zależnej

Nazwa jednostki	Siedziba	Wartość bilansowa	% udziałów	% na WZA
Folpak Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	1 487	100%	100%

Na dzień 30.09.2020 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 PLN. Wartość bilansowa udziałów po uwzględnieniu odpisu wynosi 1 487 tys PLN. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego udział ERG S.A. w Spółce Folpak Sp. z o.o. nie uległ zmianie.

Przy przeprowadzaniu testu na 30.06.2020 r. 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 5,24% 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 3,4%.

Główne założenia przyjęte do wyceny to:

- wartość przychodów dla roku 2020 ustalono w oparciu o szacunek związany z działalnością handlową i usługową Folpak Sp. z o.o., a następnie w każdym z kolejnych lat stosując roczną stopę wzrostu na poziomie prognoz inflacyjnych NBP ok. 2,4%,
- poziom kosztów operacyjnych w każdym z kolejnych lat ustalono w oparciu o szacunek związany z działalnością handlową i usługową 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. 5,24%.

## 8.6. Kapitał własny

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (szt.)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	na okaziciela	brak	brak	158 700	3 174	przekształcenie PP
B	na okaziciela	brak	brak	55 000	1 100	gotówka
C	na okaziciela	brak	brak	180 000	3 600	gotówka
D	na okaziciela	brak	brak	393 700	7 874	gotówka
E	na okaziciela	brak	brak	9 918	198	gotówka
F	na okaziciela	brak	brak	78 700	1 574	gotówka
<b>RAZEM</b>				<b>876 018</b>	<b>17 520</b>	

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 20 PLN/szt. Wszystkie akcje są opłacone.

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień 30.09.2020 r.:

	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	82 644	9,23%	9,23%
Anna Koczur-Purgał	72 250	8,25%	8,25%
Paweł Knopik	45 547	5,20%	5,20%
Pozostały akcjonariat	396 461	45,46%	45,46%
<b>Razem</b>	<b>876 018</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień publikacji tj. 18.11.2020 r.:

	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	165 826	18,93%	18,93%
ERG S.A. (akcje własne)	131 797	15,05%	15,05%
Grzegorz Tajak	79 242	9,05%	9,05%
Anna Koczur - Purgał	75 395	8,61%	8,61%
Paweł Knopik	45 547	5,20%	5,20%
Pozostały akcjonariat	378 211	43,16%	43,16%
<b>Razem</b>	<b>876 018</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### Kapitał podstawowy

	30.09.2020	31.12.2019
Wartości nominalna 1 szt. akcji [w PLN]	20,00	20,00
Liczba akcji [w szt.]	876 018	876 018
<b>Wartości nominalna akcji razem</b>	<b>17 520</b>	<b>17 520</b>

### Kapitał rezerwowy

	30.09.2020	31.12.2019
Kapitał rezerwowy na posiadane akcje własne	4 652	4 630
Kapitał rezerwowy na przyszły skup akcji własnych	1 631	633
<b>Kapitał rezerwowy razem</b>	<b>6 283</b>	<b>5 263</b>

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

Ilość posiadanych akcji przez osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących ERG S.A. wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień 30.09.2020 r.:

	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Grzegorz Tajak	82 644	9,43%	9,43%
Anna Koczur-Purgał	72 250	8,25%	8,25%
Maria Purgał	16 106	1,84%	1,84%



Ilość posiadanych akcji przez osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących ERG S.A. wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień publikacji tj. 18.11.2020 r.:

	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Grzegorz Tajak	79 242	9,05%	9,05%
Anna Koczur - Purgał	75 395	8,61%	8,61%
Maria Purgał	15 443	1,76%	1,76%

#### 8.8. Informacja o odpisach aktualizujących, rezerwach, aktywie i rezerwie z tytułu odroczonego podatku

##### Aktywa z tytułu odroczonego podatku

	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.09.2020
<b>Rezerwy na koszty</b>	<b>157</b>	<b>464</b>	<b>468</b>	<b>153</b>
<i>ZUS wynagrodzenia</i>	92	368	373	87
<i>Rezerwa na badanie sprawozdania</i>	7	11	7	11
<i>Bonusy</i>	58	85	88	55
<b>Rezerwa na świadczenia pracownicze</b>	<b>89</b>	<b>20</b>	<b>48</b>	<b>61</b>
<i>Nagroda jubileuszowa</i>	16	0	5	11
<i>Urlipy</i>	41	3	25	19
<i>Odprawy</i>	0	17	17	0
<i>Emerytalne</i>	32	0	1	31
<b>Aktualizacja wartości udziałów</b>	<b>169</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>169</b>
<i>Udziały FOLPAK</i>	169	0	0	169
<b>Różnica w wartości bilansowej i podatkowej zapasów</b>	<b>74</b>	<b>34</b>	<b>19</b>	<b>89</b>
<i>Odpis aktualizujący zapasy</i>	74	34	19	89
<b>Różnica w wartości bilansowej i podatkowej należności</b>	<b>57</b>	<b>10</b>	<b>47</b>	<b>20</b>
<i>Odpis na należności</i>	52	10	47	15
<i>Odpis na oczekiwane straty kredytowe</i>	5	0	0	5
<b>Aktualizacja wartości środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych</b>	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24</b>
<i>Odpis aktualizujący środki trwałe</i>	8	0	0	8
<i>Aktualizacja wartości nieruchomości inwestyc.</i>	16	0	0	16
<b>Aktualizacja wartości na odzyskiwalne należności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Należności przeterminowane</i>	0	0	0	0
<b>Aktualizacja wartości bilansowej i podatkowej kredytów, pożyczek i leasingów</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Razem</b>	<b>572</b>	<b>528</b>	<b>583</b>	<b>517</b>

##### Rezerwy na podatek odroczone i inne

	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.09.2020
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>3 732</b>	<b>179</b>	<b>409</b>	<b>3 502</b>
<b>- różnica między wartością księgową a podatkową aktywów trwałych, w tym:</b>	<b>2 942</b>	<b>0</b>	<b>136</b>	<b>2 806</b>
<i>Podatek odroczonego- środki trwałe</i>	2 942	0	136	2 806
<b>- różnica między wartością księgową a podatkową zobowiązań, w tym:</b>	<b>790</b>	<b>160</b>	<b>273</b>	<b>677</b>
<i>Nieruchomość inwestycyjna POGORIA</i>	209	0	0	209
<i>Nieruchomość inwestycyjna DREWNEK</i>	307	0	0	307
<i>Rabaty</i>	274	160	273	161
<b>- różnica między wartością księgową a podatkową zapasów, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Zwiększenie wartości zapasów</i>	0	0	0	0
<b>- różnica między wartością księgową a podatkową kredytów i leasingów, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>19</b>	<b>0</b>	<b>19</b>
<i>Zwiększenie wartości kredytów</i>	0	16	0	16
<i>Zwiększenie wartości leasingu</i>	0	3	0	3

##### Informacje o odpisach aktualizujących i odpisach na oczekiwane straty kredytowe

	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.09.2020
<b>Odpisy aktualizujące aktywa</b>	<b>1 728</b>	<b>229</b>	<b>348</b>	<b>1 609</b>
<b>1. Należności</b>	<b>303</b>	<b>52</b>	<b>246</b>	<b>109</b>
<i>- odpisy z tytułu należności handlowych, pozostałych oraz odsetek</i>	274	52	221	105
<i>- odpis na oczekiwane straty kredytowe</i>	29	0	25	4
<i>- odpisy na rezerwy z tytułu odsetek oraz poręczeń wekslowych</i>	0	0	0	0
<b>2. Udzielone pożyczki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Zapasy</b>	<b>391</b>	<b>177</b>	<b>102</b>	<b>466</b>
<b>4. Długoterminowe aktywa finansowe – akcje i udziały</b>	<b>889</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>889</b>
<b>5. Nieruchomości inwestycyjne</b>	<b>101</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101</b>
<b>6. Środki trwałe złej jakości</b>	<b>44</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>44</b>

**Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych**

	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.09.2020
<b>Rezerwy długoterminowe</b>	<b>203</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>198</b>
- świadczenia emerytalne	101	0	0	101
- świadczenia rentowe	36	0	0	36
- nagrody jubileuszowe	66	0	5	66
<b>Rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>261</b>	<b>135</b>	<b>276</b>	<b>120</b>
- świadczenia emerytalne	20	0	4	16
- świadczenia rentowe	9	0	2	7
- nagrody jubileuszowe	17	0	17	0
- urlopy	215	47	165	97
- odprawy	0	88	88	0

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

**8.9. Instrumenty finansowe**

	30.09.2020	31.12.2019
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:</b>		
- należności handlowe	11 877	13 841
- należności z tytułu pożyczek	2	12
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 080	2 060
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:</b>		
- udziały w jednostkach zależnych	1 487	1 487
- nieruchomości inwestycyjne	3 525	3 525
	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:</b>		
- kredyt inwestycyjny i subwencja finansowa, w tym:	2 661	705
część długoterminowa (na 30.09.2020 r. tylko subwencja finansowa)	2 155	30
część krótkoterminowa (na 30.09.2020 r. subwencja finansowa i kredyt inwestycyjny)	506	675
- zobowiązania handlowe	11 009	2 213
- kredyt w rachunku bieżącym	0	6 971

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej klasyfikowane są według trzostopniowej hierarchii wartości godziwej:

Poziom 1 – ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów i zobowiązań.

Poziom 2 – wartość godziwa oparta o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe.

Poziom 3 – wartość godziwa oparta o dane rynkowe, które nie są możliwe do zaobserwowania na rynku.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej, ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych.

Na dzień 30.09.2020 roku Spółka posiadała udziały w jednostkach zależnych oraz nieruchomości inwestycyjne zaliczane do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej.

	30.09.2020	31.12.2019
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>Poziom 2</b>	<b>Poziom 2</b>
- udziały w jednostkach zależnych	1 487	1 487
- nieruchomości inwestycyjne	3 525	3 525
	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu (w tym umowy będące leasingiem w myśl MSSF 16):</b>	<b>3 314</b>	<b>3 758</b>
- część długoterminowa	1 812	2 612
- część krótkoterminowa	1 502	1 146

**8.10. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów**

Stan na dzień 30.09.2020 roku

Nazwa banku / instytucji finansowej	Kwota umowy	Zadłużenie krótkoterminowe	Zadłużenia długoterminowe	Stan zadłużenia razem	Termin spłaty	Przedmiot leasingu
Pekao Leasing Sp. z o.o. Warszawa	2 645	431	401	<b>832</b>	12.08.2022	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii
mLeasing Sp. z o.o.	2 284	813	0	<b>813</b>	15.09.2021	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii
mLeasing Sp. z o.o.	178	38	61	<b>99</b>	15.01.2023	Maszyna do recyklingu
mLeasing Sp. z o.o.	377	80	137	<b>217</b>	28.02.2023	Układ chłodzenia
mLeasing Sp. z o.o.	283	46	116	<b>162</b>	28.02.2023	System centralnego podawania surowca
Volkswagen Leasing GmbH Sp. z o.o.	124	42	12	<b>54</b>	16.12.2021	Samochód osobowy
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	74	25	27	<b>52</b>	15.07.2022	Samochód osobowy
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	75	26	21	<b>47</b>	15.10.2022	Samochód osobowy
<b>RAZEM</b>	<b>6 040</b>	<b>1 501</b>	<b>775</b>	<b>2 276</b>		

#### Znaczące postanowienia umów leasingowych

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

#### Prawo użytkowania wieczystego jako leasing (MSSF 16) na dzień 30.09.2020 roku

	Zadłużenie krótkoterminowe	Zadłużenie długoterminowe	Stan zadłużenia razem
Prawo użytkowania wieczystego jako leasing (MSSF 16)	1	1 037	1 038
<b>RAZEM</b>	<b>1</b>	<b>1 037</b>	<b>1 038</b>

#### 8.11. Kredyty i pożyczki

##### Stan na dzień 30.09.2020 roku

Nazwa banku / instytucji finansowej	Kwota przyznanego kredytu	Zadłużenie krótkoterminowe	Zadłużenie długoterminowe	Stan zadłużenia razem	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenie transakcji
Pekao S.A.***	4 000 (kredyt w rachunku bieżącym)	0	0	0	30.09.2021	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.*	4 200 (kredyt w rachunku bieżącym)	0	0	0	05.03.2021	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. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tych maszyn
ING Bank Śląski S.A.	2 506 (kredyt inwestycyjny)	198	0	198	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
Polski Fundusz Rozwoju S.A.**	3.397 (subwencja finansowa)	308	2 155	2 463	30.06.2023	brak	brak zabezpieczenia dla częściowo zwrotnej subwencji
<b>RAZEM</b>		<b>506</b>	<b>2 155</b>	<b>2 661</b>			

\*\*\* W dniu 30.09.2020 ERG S.A. dokonała rocznej prolonaty kredytu w rachunku bieżącym w Banku Pekao S.A. Warunki finansowania i zabezpieczenia pozostały bez zmian w stosunku do poprzednich umów

\*\*W dniu 09.06.2020 r. ERG S.A. zawarła z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. umowę subwencji, w ramach tzw. „tarczy finansowej” w ramach której w dniu 15.06.2020 r. do spółki wpłynęły środki finansowe w kwocie 3.397 tys. PLN. Subwencja jest częściowo zwrotna, a poziom zwróconych przez ERG S.A. środków zależeć będzie od ukształtowania się w połowie 2021 r. parametrów umownych m.in. poziomu zatrudnienia.

W związku z powyższym Spółka rozpoznała w pozycji "długoterminowych zobowiązań finansowych" kwotę 2.463 tys. zł, stanowiącą wycenioną bilansowo wartość 75% otrzymanej subwencji. Powodem takiego ujęcia jest granicząca z pewnością kwota umorzenia 25% subwencji przez PFR (warunek kontynuacji działalności w połowie 2021 r.) zarachowana jako przychód przyszłych okresów. Pozostała kwota charakteryzująca się większą dozą niepewności w kontekście poziomu zwrotu ujęta została jako wcześniej wspomniane zobowiązanie finansowe w pasywach bilansu.

\*W marcu 2020 r. ERG S.A. dokonała prolongaty dostępności kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 3.500 tys. zł w ING Banku Śląskim S.A. W dniu 31.03.2020 r. ERG S.A. podpisała aneks do kredytu w rachunku bieżącym z ING Bankiem Śląskim S.A., którego przedmiotem było podwyższenie kwoty dostępnej w ramach kredytu z 3.500 tys. PLN do 4.200 tys. PLN. Dodatkowym zabezpieczeniem podwyższonej kwoty kredytu jest zastaw rejestrowy na jednej z linii produkcyjnych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tej maszyny. Decyzja o podwyższeniu limitu o 700 tys. PLN podyktowana była nie rzeczywistą bieżącą potrzebą dostępu do dodatkowych środków, a profilaktyką w zakresie zabezpieczenia płynności finansowej w dobie potencjalnych problemów mogących się pojawić w związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2. Środki z podwyższonego limitu uruchomione zostały 17.04.2020 r. Kredyt obrotowy dostępny jest do marca 2021 r.

#### 8.12. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

W trzech kwartałach 2020 r. ERG S.A. i podmioty powiązane dokonywały wzajemnych transakcji o charakterze wynikającym z bieżącej działalności, na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych.

Podmiot powiązany	Folpak Sp. z o.o.	RAZEM
Koszty - zakupy od jedn. powiązanych	68	68
Przychody od jedn. powiązanych	3	3
Saldo należności od jedn. powiązanych	0	0
Saldo należności od jedn. powiązanych z tyt. odsetek od pożyczek	0	0
Saldo zobowiązań wobec jedn. powiązanych	90	90
Saldo pożyczek udzielonych jedn. powiązanym	0	0
Przychody - odsetki od udzielonych pożyczek jedn. powiązanym	0	0

## Pozostałe jednostki powiązane pośrednio z Akcjonariuszami ERG S.A.

Podmioty powiązane osobowo niekonsolidowane	Firma Ultralight	Forfaktor Sp. z o.o.	Kancelaria Radcy Prawnego G. Tajaka	RAZEM
Koszty - zakupy od jedn. powiązanych	36	0	128	164
Przychody od jedn. powiązanych	0	0	0	0
Saldo należności od jedn. powiązanych	0	5	0	5
Saldo należności od jedn. powiązanych z tyt. odsetek od pożyczek	0	0	0	0
Saldo zobowiązań wobec jedn. powiązanych	0	0	19	19
Saldo pożyczek udzielonych jedn. powiązanym	0	0	0	0
Przychody - odsetki od udzielonych pożyczek jedn. powiązanym	0	0	0	0

### 8.13. Objasnienia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych

ERG S.A. sporządza skrócone śródroczne 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 niewymienione w działalności finansowej i inwestycyjnej tj. spłaty zobowiązań, wpływy gotówki w związku ze sprzedażą produktów i towarów,
- do działalności inwestycyjnej zalicza się wpływy i wydatki związane z zakupem lub sprzedażą rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności i dostępnych do sprzedaży,
- do działalności finansowej głównie zalicza się pozyskanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz jego zwrot i obsługę.

### 8.14. Przychody z tytułu umów z klientami i segmenty operacyjne

#### 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 usługi. 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 udzieleniem upustów, rabatów zwrotów wynagrodzenia, kredytów, ustępstw cenowych, dodatków, premii za wyniki, nakładaniem kar) jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi 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 spełniania 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. PLN):

	Przychody ze sprzedaży produktów w trzech kwartałach 2020 roku	Wynagrodzenie zmienne (rabaty sprzedażowe)	Przychody ze sprzedaży produktów z uwzględnieniem rabatów sprzedażowych
Produkty foliowe	60 183	404	59 779
Produkty wtryskowe*	2 412	14	2 398
<b>RAZEM</b>	<b>62 595</b>	<b>418</b>	<b>62 177</b>

\*wydziel wyrobów wtryskowych zakończył działanie i został zamknięty z dniem 31.07.2020 r., więcej informacji w nocie 8.3.

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 100 dni. Ponadto w zawartych umowach nie występują zapisy, które mogłyby wprowadzać dodatkowe obowiązki stron, za wyjątkiem definiowanych przez MSSF 15 i wspomnianych powyżej rabatów sprzedażowych.

#### Segmenty operacyjne

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:

- segment wyrobów foliowych
- segment wyrobów wtryskowych\* (do dnia 31.07.2020)
- segment działalności handlowej - sprzedaż towarów i materiałów
- segment pozostałe - np. sprzedaż usług

##### --- podział wg kategorii regionu geograficznego:

- sprzedaż krajowa - do klientów mających siedzibę na terenie RP
- sprzedaż eksportowa - do klientów mających siedzibę poza RP, na terytorium Unii Europejskiej oraz poza nią

##### --- podział wg kategorii branży w jakiej działa klient (zaprezentowany został w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ERG S.A.):

- branża przemysłowa
- branża spożywcza
- branża automotive
- branża poligraficzna
- branża budowlana
- inne

**Segmentacja wg kategorii rodzaju dobra/usługi za trzy kwartały 2020 roku**

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	59 779	2 398	917	272	<b>63 366</b>
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	47 220	2 471	1 044	0	<b>50 735</b>
<b>Zysk / strata segmentu (marża brutto)**</b>	<b>12 559</b>	<b>-73</b>	<b>-127</b>	<b>272</b>	<b>12 631</b>
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży					9 717
Pozostałe przychody operacyjne					1 074
Pozostałe koszty operacyjne					346
Przychody finansowe					205
Koszty finansowe					171
<b>Zysk / strata przed opodatkowaniem</b>					<b>3 676</b>
Podatek dochodowy					843
<b>Zysk / strata netto</b>					<b>2 833</b>
Aktywa nieprzypisane					66 630
<b>Razem aktywa</b>					<b>66 630</b>
Pasywa nieprzypisane					66 630
<b>Razem pasywa</b>					<b>66 630</b>

**Segmentacja wg kategorii rodzaju dobra/usługi za trzy kwartały 2019 roku**

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	62 370	3 099	1 141	287	<b>66 897</b>
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	52 462	3 207	1 088	0	<b>56 757</b>
<b>Zysk / strata segmentu (marża brutto)**</b>	<b>9 908</b>	<b>-108</b>	<b>53</b>	<b>287</b>	<b>10 140</b>
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży					9 011
Pozostałe przychody operacyjne					275
Pozostałe koszty operacyjne					195
Przychody finansowe					7
Koszty finansowe					340
<b>Zysk / strata przed opodatkowaniem</b>					<b>876</b>
Podatek dochodowy					92
<b>Zysk / strata netto</b>					<b>784</b>
Aktywa nieprzypisane					68 798
<b>Razem aktywa</b>					<b>68 798</b>
Pasywa nieprzypisane					68 798
<b>Razem pasywa</b>					<b>68 798</b>

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

**Podział wg kategorii regionu geograficznego:**

	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów oraz usług, w tym:</b>	<b>63 366</b>	<b>66 897</b>
- sprzedaż krajowa	49 570	53 497
- sprzedaż na eksport	13 796	13 400

**8.15. Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym**

	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Amortyzacja	2 415	2 379
Zużycie materiałów i energii	44 292	46 178
Usługi obce	3 576	3 404
Podatki i opłaty	667	696
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	10 414	9 605
Pozostałe koszty rodzajowe	448	524
<b>Razem koszty wg rodzaju ogółem:</b>	<b>61 812</b>	<b>62 786</b>
Zmiana stanu produktów	-2 404	1 894
<b>Koszty rodzajowe po korekcie</b>	<b>59 408</b>	<b>64 680</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	49 691	55 669
Koszty sprzedaży	1 663	1 814
Koszty ogólnego zarządu	8 054	7 197
<b>Razem koszty układu kalkulacyjnego</b>	<b>59 408</b>	<b>64 680</b>

**8.16. Otrzymane dotacje**

	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
Dotacja PARP na dofinansowanie zakupu środków trwałych:	0	1 344
Subwencja finansowa z PFR (tzw. tarcza finansowa)	3 397	0

## 8.17. 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.

### 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 30.09.2020 r. ERG S.A. współpracowała z dwoma bankami w zakresie produktów rozliczeniowych oraz kredytowych. Są to banki o ugruntowanej pozycji na polskim rynku oraz dobrym ratingu długoterminowym IDR (dane agencji Fitch Ratings):

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

### 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.

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:

Rachunki bankowe	Waluta	Saldo na dzień 30.09.2020 w walucie	Saldo na dzień 31.12.2019 w walucie	Wpływ na wynik finansowy zmiany kursu walutowego o 5%
ING Bank Śląski S.A.	EUR	71	137	4
Bank Pekao S.A.	EUR	0	9	0
Bank Pekao S.A.	USD	0	19	0

#### Zestawienie należności i zobowiązań w walutach obcych:

Rozrachunki z tytułu dostaw i usług	Waluta	Wartość na dzień 30.09.2020 w walucie	Wartość na dzień 31.12.2019 w walucie	Wpływ na wynik finansowy zmiany kursu walutowego o 5%
Należności	EUR	806	578	40
Należności	USD	37	38	2
Zobowiązania	EUR	-324	-640	-16

## 8.18. 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 30.09.2020 roku na Spółce ERG S.A. nie ciąży żadne zewnętrzne ograniczenia (regulacje lub zasady) dotyczące zarządzania kapitałem.

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

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

Na dzień 30.09.2020 roku Spółka nie wykazuje niespłaconych kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

## 8.20. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 10.09.2020 r. Zarząd i Rada Nadzorcza ERG S.A. podjęły uchwały w sprawie określenia szczegółowych warunków skupu akcji własnych w drodze publicznej oferty nabycia. Uchwały te związane są z kolejnymi uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20.03.2020 r. oraz Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13.08.2020 r. w ramach, których Walne udzieliło zgody na nabycie akcji własnych w takiej formie. Zgodnie z przytoczonymi uchwałami:

- Spółka kupiła w drodze publicznej oferty nabycia 25.623 akcji, co stanowi 2,9249% ogólnej liczby akcji Spółki,
- oferowana cena nabycia przez Spółkę akcji własnych wyniosła 85,00 PLN za jedną akcję,
- akcje nabyte zostały za pośrednictwem firmy inwestycyjnej – Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie,
- redukcja w stosunku do zgłoszonych przez akcjonariuszy ofert sprzedaży akcji wyniosła 95,8856%.

W dniu 30.09.2020 r. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki podjęły uchwały w sprawie zmiany harmonogramu skupu akcji własnych w drodze publicznej oferty nabycia i treści dokumentu "Zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji spółki ERG S.A.". W myśl tych uchwał pierwotny okres subskrypcji na skup akcji własnych (28.09.-02.10.2020 r.) wydłużony został do dnia 07.10.2020 r., zaś rozliczenie skupu przesunięto z dnia 09.10.2020 r. na dzień 14.10.2020 r.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 13.10.2020 r. Zarząd ERG S.A. podjął uchwałę o połączeniu ze spółką zależną Folpak Sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku tej spółki na ERG S.A. Ze względu na fakt, iż ERG S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym ww. spółki przejmowanej, połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego ERG S.A. Szczegółowe zasady połączenia określone zostały w Planie Połączenia udostępnionym na stronach internetowych obu łączących się spółek. W dniu 15.10.2020 r. zwołane zostało na dzień 10.11.2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ERG S.A., którego przedmiotem obrad miało być wyrażenie zgody przez Akcjonariuszy w drodze uchwały na połączenie się obu spółek. W dniu 03.11.2020 r. Zgromadzenie to zostało odwołane wskutek niezgłoszenia się wymaganej liczby akcjonariuszy, która mogłaby skutecznie podjąć uchwałę ws. połączenia. Temat połączenia pozostaje jednak aktualny i Spółka ERG S.A. będzie w najbliższym czasie informować o kolejnych krokach w tym zakresie.

## 8.21. Data zatwierdzenia do publikacji

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe ERG S.A. za okres 01.01.2019 - 30.09.2019 r. zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 06.11.2019 r.

Sprawozdanie finansowe ERG S.A. za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 r. zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 26.03.2020 r.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe ERG S.A. za okres 01.01.2020 - 30.09.2020 r. zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 18.11.2020 r.

Podpis Zarządu ERG S.A.:

18.11.2020 r.	Grzegorz Tajak	Prezes Zarządu	
<i>Data</i>	<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko/ funkcja</i>	<i>Podpis</i>

18.11.2020 r.	Tomasz Gwizda	Członek Zarządu	
<i>Data</i>	<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko/ funkcja</i>	<i>Podpis</i>

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

18.11.2020 r.	Magdalena Jarczyk	Główna Księgowa	
<i>Data</i>	<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko/ funkcja</i>	<i>podpis</i>