



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ERG S.A.**

za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 r. sporządzone według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

Spis treści	1
Wybrane dane finansowe	2
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Informacje ogólne	8
1. Aktywa i zobowiązania warunkowe	8
2. Informacje o jednostce oraz sprawozdaniu finansowym	9
3. Powiązania kapitałowe	9
4. Zarząd i Rada Nadzorcza ERG S. A.	9
5. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe	10
6. Założenie kontynuowania działalności	10
7. Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń	10
8. Procedury ładu korporacyjnego	10
9. Stosowane zasady rachunkowości	10
10. Rzeczowe aktywa trwałe	11
11. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	12
12. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13
13. Udziały w jednostkach zależnych	14
14. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	14
15. Należności handlowe i pozostałe należności	15
16. Informacja o odpisach aktualizujących	15
17. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZ	15
18. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta	16
19. Rezerwy na podatek odroczony i inne	16
20. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16
21. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	17
22. Kredyty i pożyczki	17
23. Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych	18
24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	19
25. Pozycje pozabilansowe	19
26. Przychody z tytułu umów z klientami	19
27. Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym	23
28. Otrzymane dotacje	23
29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	23
30. Informacje o strukturze zatrudnienia	25
31. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej	25
32. Zdarzenia po dniu bilansowym	25
Zatwierdzenie Skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego ERG S.A.	26

Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
	2021-01-01 - 2021-03-31	2020-01-01 - 2020-03-31	2021-01-01 - 2021-03-31	2020-01-01 - 2020-03-31
Przychody ze sprzedaży	21 826	23 423	4 774	5 328
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 042	1 272	-228	289
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 178	1 263	-258	287
Zysk (strata) netto	-886	1 163	-194	265
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-636	2 919	-139	664
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 611	-418	-1 009	-95
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 780	-4 060	827	-924
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 467	-1 559	-321	-355
Zysk / strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-1,19	1,51	-0,26	0,34

Wyszczególnienie	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
	2021-01-01 - 2021-03-31	2020-01-01 - 2020-03-31	2021-01-01 - 2021-03-31	2020-01-01 - 2020-03-31
Aktywa, razem	71 739	66 882	15 394	14 692
Zobowiązania długoterminowe	12 230	8 932	2 624	1 962
Zobowiązania krótkoterminowe	23 168	20 022	4 971	4 398
Kapitał własny	36 341	37 928	7 798	8 332
Kapitał podstawowy	17 520	17 520	3 759	3 849
Liczba akcji (w szt.)	876 018	876 018	876 018	876 018
Akcje własne do zbycia (w szt.)	131 797	106 174	131 797	106 174
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	48,83	49,27	10,48	10,82

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

2021-03-31 - 4,6603 zł / EUR

2020-12-31 - 4,6148 zł / EUR

2020-03-31 - 4,5523 zł / EUR

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 każdego zakończonego miesiąca objętego raportem:

1 kwartał 2021 rok - 4,5721 zł / EUR

1 kwartał 2020 rok - 4,3963 zł / EUR

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	stan na 2021-03-31	stan na 2020-12-31	stan na 2020-03-31
AKTYWA TRWAŁE		42 526	39 198	41 650
Rzeczowe aktywa trwałe	10	30 702	26 289	28 397
Wartości niematerialne		1 122	1 183	1 336
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	12	5 945	6 048	6 294
Udziały w jednostkach zależnych	13	1 487	1 487	1 487
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterm.	15	0	0	2
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	14	590	554	609
Nieruchomości inwestycyjne		2 680	3 637	3 525
AKTYWA OBROTOWE		29 213	23 760	25 232
Zapasy		11 048	9 346	7 561
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterm.	15	16 116	11 437	16 921
Należności z tytułu podatków dochodowych		0	0	241
Pozostałe aktywa finansowe		1	1	8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		382	1 818	501
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	11	1 666	1 158	0
AKTYWA OGÓŁEM		71 739	62 958	66 882

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	stan na 2021-03-31	stan na 2020-12-31	stan na 2020-03-31
KAPITAŁ WŁASNY		36 341	37 227	37 928
Kapitał podstawowy		17 520	17 520	17 520
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		11 495	11 495	11 495
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 199	2 199	2 199
Zyski zatrzymane		11 959	12 845	11 344
Akcje własne		-6 832	-6 832	-4 630
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		35 398	25 731	28 954
Zobowiązania długoterminowe		12 230	9 915	8 932
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterm.	21	2 611	2 639	2 824
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	19	3 329	3 588	3 494
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	20	163	163	203
Długoterminowe inne zobowiązania finansowe	22	4 651	1 856	0
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	1 476	1 669	2 411
Zobowiązania krótkoterminowe		23 168	15 816	20 022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterm.	21	18 958	12 837	14 259
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych		614	662	440
Krótkoterminowe inne zobowiązania finansowe	22	1 986	660	3 973
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	1 251	1 356	1 078
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	20	261	261	261
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy		98	40	11
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		71 739	62 958	66 882

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	2021-01-01 - 2021-03-31	2020-01-01 - 2020-03-31
Przychody ze sprzedaży	26	21 826	23 423
Koszt własny sprzedaży	27	19 550	18 939
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		2 276	4 484
Pozostałe przychody operacyjne		291	104
Koszty sprzedaży		503	550
Koszty ogólnego zarządu		3 057	2 644
Pozostałe koszty operacyjne		49	122
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-1 042	1 272
Przychody finansowe		0	79
Koszty finansowe		136	88
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-1 178	1 263
Podatek dochodowy		-292	100
Zysk (strata) netto za rok z działalności kontynuowanej		-886	1 163
Zysk (strata) za rok z działalności zaniechanej		0	0
zysk (strata) netto za okres		-886	1 163
Inne całkowite dochody			
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		0	0
Zyski (straty) aktuarialne		0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania (łącznie z podatkiem odroczonym)		0	0
Całkowite dochody ogółem, w tym:		-886	1 163

Zysk na jedną akcję

Wyszczególnienie	2021-01-01 - 2021-03-31	2020-01-01 - 2020-03-31
Podstawowy zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję	-1,19	1,51
Rozwodniony zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję	-1,19	1,51
Podstawowy zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-1,19	1,51
Rozwodniony zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-1,19	1,51
Podstawowy zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł

Wyszczególnienie	2021-01-01 - 2021-03-31	2020-01-01 - 2020-03-31
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	-1 178	1 263
Korekty razem	593	1 690
Amortyzacja	808	804
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	-31	0
Przychody z tytułu odsetek	0	0
Koszty z tytułu odsetek	33	85
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	33	0
Zmiana stanu rezerw	58	-756
Zmiana stanu zapasów	-1 702	2 662
Zmiana stanu należności	-4 125	-2 202
Zmiana stanu zobowiązań	5 509	1 097
Inne korekty	10	0
Przepływy z działalności	-585	2 953
Zapłacony podatek dochodowy	-51	-34
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-636	2 919
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	410	0
Spłaty pożyczek udzielonych	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 021	422
Udzielone pożyczki	0	0
Inne / Inne wpływy (wyływy) środków pieniężnych, zaliczone do działalności inwestycyjnej	0	-4
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 611	-418
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	4 152	0
Dotacja	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	30	3 705
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	299	270
Odsetki	33	85
Nabycie akcji własnych	0	0
Inne / Inne wpływy (wyływy) środków pieniężnych, zaliczone do działalności finansowej	10	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 780	-4 060
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	-1 467	-1 559
Zmiana z tytułu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	31	0
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 436	-1 559
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 818	2 060
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	382	501

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitał własny
Stan na 2021-01-01	17 520	11 495	2 199	12 845	-6 832	37 227
Zysk/strata za okres	0	0	0	-886	0	-886
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody za okres	0	0	0	-886	0	-886
Zakup udziałów/akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	0	0	-886	0	-886
Stan na 2021-03-31	17 520	11 495	2 199	11 959	-6 832	36 341

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitał własny
Stan na 2020-01-01	17 520	13 208	2 199	8 469	-4 630	36 766
Zysk/strata za okres	0	0	0	2 653	0	2 653
Inne całkowite dochody	0	0	0	10	0	10
Całkowite dochody za okres	0	0	0	2 663	0	2 663
Zakup udziałów/akcji własnych	0	0	0	0	-2 202	-2 202
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian	0	-1 713	0	1 713	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	-1 713	0	4 376	-2 202	461
Stan na 2020-12-31	17 520	11 495	2 199	12 845	-6 832	37 227

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitał własny
Stan na 2020-01-01	17 520	13 208	2 199	8 469	-4 630	36 766
Zysk/strata za okres	0	0	0	1 163	0	1 163
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody za okres	0	0	0	1 163	0	1 163
Zakup udziałów/akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian	0	-1 713	0	1 713	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	-1 713	0	2 876	0	1 163
Stan na 2020-03-31	17 520	11 495	2 199	11 345	-4 630	37 929

Informacje ogólne

1. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Spółka ERG S.A. udzieliła zabezpieczeń w postaci weksli in blanco dla zobowiązań z tytułu leasingu oraz kredytów. Dodatkowo 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 1.796 tys. zł),
- 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),
- dla podpisanej w dniu 14.04.2020r. 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 21.07.2020r. 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).

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

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

- dodatkowej kwoty 300 tys. zł tytułem zadośćuczynienia od Ubezpieczyciela,
- dodatkowego odszkodowania w wysokości 13,5 tys. zł za okres od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty,
- wyższej kwoty renty na zwiększone potrzeby własne w wysokości 4,7 tys. zł miesięcznie.

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

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

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

Wyszczególnienie	Renta dożywotnia	Renta ośmioletnia	Renta do 04.2021r
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. Postępowanie na drodze sądowej pomiędzy stronami poszkodowanego pracownika oraz ubezpieczyciela ERG S.A. jest zawieszona. Wszystkie wyżej opisane kwestie zostały przeanalizowane z uwzględnieniem podejścia ostrożnościowego.

2. 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: 0000085389

PKD: 2222Z - produkcja opakowań z tworzyw sztucznych.

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek – przemysł tworzyw sztucznych.

Kapitał zakładowy ERG S.A. na 31.03.2021 roku zarejestrowany w KRS wynosi 17.520.360,00 zł. Dzieli się na 876.018 akcji zwykłych na okaziciela.

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 I kwartał 2021 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardem Rachunkowości 34.

3. Powiązania kapitałowe

ERG Spółka Akcyjna jest spółką dominującą, która na dzień 31.03.2021 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 skróconego konsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. Zarząd i Rada Nadzorcza ERG S. A.

Skład Zarządu ERG S.A. na dzień 31 marca 2021 roku:

Grzegorz Tajak – Prezes Zarządu,

Tomasz Gwizda – Członek Zarządu

W I kwartale 2021 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu ERG S.A.

Skład Rady Nadzorczej ERG S.A. na dzień 31 marca 2021:

Anna Koczur – Purgał - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,

Marta Migas - Pierwsza z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,

Maria Czyżewicz-Tajak - Druga z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,

Beata Kubiak-Kossakowska - Druga z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,

Maria Purgał - Sekretarz Rady Nadzorczej

W I kwartale 2021 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej ERG S.A.

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe ERG obejmuje okres od 1.01.2021 do 31.03.2021 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące:

- sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przedstawione na dzień 31.12.2020 roku oraz na dzień 31.03.2020 roku,
- sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują okres 1 kwartału 2020 roku (od 01.01.2020 do 31.03.2020 roku),
- sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują okres 1 kwartału 2020 roku (od 01.01.2020 do 31.03.2020 roku),
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 roku oraz od 01.01.2020 do 31.03.2020 roku.

6. Założenie kontynuowania działalności

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę ERG S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd ERG S.A. nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego skróconego sprawozdania finansowego istotnych faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Spółka otrzymuje zamówienia na swoje wyroby i intensywnie pracuje nad pozyskaniem kolejnych, aby zabezpieczyć przychody Spółki w horyzoncie kolejnego roku. Zabezpieczona dostępność środków pieniężnych umożliwia realizację przychodów Spółki od strony źródeł finansowania. Dokonując oceny w zakresie kontynuacji działalności Zarząd analizował ryzyka związane z pandemią COVID-19. Trwająca pandemia bezsprzecznie wywiera znaczący wpływ na wszystkie dziedziny życia gospodarczego i społecznego. Zarząd podejmuje wszelkie działania zmierzające do zapewnienia stabilności finansowej Spółki umożliwiające kontynuowanie działalności w niezmiennym zakresie. Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z pandemią, w celu podejmowania decyzji i działań, zmierzających do zminimalizowania jej negatywnego wpływu na sytuację finansową i operacyjną Spółki. W ocenie Zarządu trwająca pandemia nie powoduje zagrożenia kontynuacji działalności Spółki.

Spółka ERG S.A. w I kwartale 2021 r. nie zaniechała żadnej z prowadzonych przez siebie działalności.

7. Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń

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

8. Procedury ładu korporacyjnego

ERG S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego z wyjątkami opisanymi w dokumencie "Oświadczenie o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego w ERG SA w 2020 r.". Dokument ten dostępny jest na stronie Spółki pod adresem www.erg.com.pl.

9. 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 31.12.2020r., za wyjątkiem zasad opisanych poniżej w punkcie "Dodatkowe standardy stosowane w bieżącym sprawozdaniu finansowym", jeżeli takie wystąpiły.

Zmiany stosowanych standardów lub interpretacji

Przy sporządzaniu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I kwartał 2021 roku co do zasady zastosowano te same zasady (politykę) rachunkowości i metody obliczeniowe, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2020 roku.

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2021 oraz ich wpływ na sprawozdanie finansowe ERG S.A.:

- Zmiana MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie” – data obowiązywania od 01.01.2021 roku. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.
- Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – data obowiązywania od 01.01.2021 roku. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.
- Zmiana MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – data obowiązywania od 01.01.2021 roku. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.
- Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – data obowiązywania od 01.01.2021 roku. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.
- Zmiana MSSF 16 „Leasing” – data obowiązywania od 01.01.2021 roku. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Sporządzając niniejsze 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.

- Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts” – data obowiązywania od 1.01.2023 roku lub później,
- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” doprecyzowanie zasad klasyfikacji do długolub krótkoterminowych – data obowiązywania od 1.01.2023 roku lub później,
- Zmiany MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020 – data obowiązywania od 1.01.2023 roku lub później,
- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – data obowiązywania od 1.01.2022 roku lub później,
- Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – data obowiązywania od 1.01.2022 roku lub później,
- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – data obowiązywania od 1.01.2022 roku lub później.

Dodatkowe standardy stosowane w bieżącym sprawozdaniu finansowym

Spółka nie stosowała nowych standardów w bieżącym sprawozdaniu.

Zmiany zasad rachunkowości

W I kwartale 2021 roku Spółka nie wprowadziła zmian do stosowanych zasad rachunkowości.

10. Rzeczowe aktywa trwałe

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2021-03-31	stan na 2020-12-31	stan na 2020-03-31
Grunty	7	7	7
Budynki i budowle	6 046	6 028	6 818
Maszyny	19 113	19 398	20 781
Pojazdy mechaniczne	69	71	89
Pozostałe środki trwałe	92	73	81
Razem rzeczowe aktywa trwałe	25 327	25 577	27 776

Poniesione nakłady inwestycyjne

w tys. zł

Wyszczególnienie	2021-01-01 - 2021-03-31
1. Środki trwałe w budowie wg stanu na 2020-01-01	712
2. Nakłady inwestycyjne wg wartości netto poniesione w okresie 2021-01-01 - 2021-03-31 r.	5 051
- zakupy nowych środków trwałych	4 444
- komputery, notebooki, serwery	13
- linie produkcyjne, zgrzewające, maszyny produkcyjne i ich części	4 209
- środki transportu oraz wózki widłowe	2
- pozostałe	220
- zakupy używanych środków trwałych / nakłady na używane środki trwałe	500
- linie produkcyjne	248
- modernizacja budynków	252
- maszyny	0
- pozostałe	0
- inwestycje wykonane we własnym zakresie	0
- nakłady w obcych środkach trwałych	0
- nakłady na wartości niematerialnych i prawnych	107
3. Zmniejszenia w stanie środków trwałych w budowie	388
- Zmniejszenia w stanie środków trwałych	388
- przekazanie do eksploatacji	388
- sprzedaż	0
- pozostałe zmniejszenia	0
- Zmniejszenia wartości niematerialnych i prawnych	0
4. Inwestycje rozpoczęte wg stanu na 2021-03-31	5 375

11. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

w tys. zł

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowie	Maszyny	Pojazdy mechaniczne	Pozostałe środki trwałe	Razem aktywa przeznaczone do sprzedaży
Wartość brutto	0	2 111	122	0	0	2 233
Skumulowana amortyzacja	0	450	117	0	0	567
Wartość netto	0	1 661	5	0	0	1 666

Po dniu bilansowym, 15 kwietnia 2021 roku, zawarta została umowa przedwstępna sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Dąbrowie Górniczej przy ul. Żeglarskiej o łącznej powierzchni 0,8707 ha wraz z prawem własności posadowionych na tej nieruchomości budynków za cenę 940 tys. zł. Umowa zawarta została ze spółką nie będącą podmiotem powiązaniem z ERG S.A.. Nieruchomość stanowi teren o przeznaczeniu rekreacyjno-wypoczynkowym i nie jest wykorzystywana na cele produkcyjne. Umowa przyrzeczona sprzedaży nieruchomości powinna zostać zawarta nie później niż do dnia 4 czerwca 2021 r.

W związku z zawartą umową Spółka zaklasyfikowała w myśl MSSF 5 część majątku trwałego określonego powyższą umową jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

12. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

w tys. zł

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Maszyny w leasingu	Pojazdy mechaniczne w leasingu	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 2021-01-01	6 306	273	6 579
Zwiększenia z tytułu zakupu	0	0	0
Zmniejszenia (korekta prezentacyjna maszyn w leasingu)	0	0	0
Stan na 2021-03-31	6 306	273	6 579
SKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na 2021-01-01	1 456	86	1 542
Amortyzacja za okres	88	11	99
Amortyzacja (korekta prezentacyjna maszyn w leasingu)	0	0	0
Stan na 2021-03-31	1 544	97	1 641
WARTOŚĆ NETTO:			
Stan na 2021-01-01	4 850	187	5 037
Stan na 2021-03-31	4 762	176	4 938

w tys. zł

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO		
Stan na 2021-01-01	1 039	1 039
Zwiększenia z tytułu zakupu	0	0
Stan na 2021-03-31	1 039	1 039
SKUMULOWANA AMORTYZACJA		
Stan na 2021-01-01	28	28
Amortyzacja za okres	4	4
Stan na 2021-03-31	32	32
WARTOŚĆ NETTO:		
Stan na 2021-01-01	1 011	1 011
Stan na 2021-03-31	1 007	1 007

Spółka posiada nieruchomości w wieczystym użytkowaniu o łącznej powierzchni 74.284 m², w tym łączna powierzchnia terenów zabudowanych wynosi 50.107 m², niezabudowanych 24.177 m².

Powierzchnia 10.291 m² z wyżej przedstawionych gruntów, nie zostało rozpoznanych jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania, gdyż dotyczą posiadanych przez ERG S.A. nieruchomości inwestycyjnych. 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. W związku z zawartą w dniu 15 kwietnia 2021 roku umową przedwstępną sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Dąbrowie Górniczej przy ul. Żeglarskiej o łącznej powierzchni 0,8707 ha wraz z prawem własności posadowionych na tej nieruchomości budynków za cenę 940 tys. zł, powyższa nieruchomość w bilansie Spółki zaklasyfikowana jest jako nieruchomość inwestycyjna.

13. Udziały w jednostkach zależnych

Według stanu na dzień 31 marca 2021 r. (w tys. zł)

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

Na dzień 31.03.2021 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 31.12.2020 roku 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 4,83% 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 3,40%.

Główne założenia przyjęte do wyceny to:

- wartość przychodów dla roku 2020 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. 3,40%;
- 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. zależały 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. 4,83%.

14. Aktywa z tytułu odroczonego podatku

w tys. zł

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 2021-01-01	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 2021-03-31
Rezerwy na koszty	175	44	8	211
Rezerwa na świadczenia pracownicze	81	0	0	81
Aktualizacja wartości udziałów	169	0	0	169
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej zapasów	60	0	0	60
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej należności	30	0	0	30
Aktualizacja wartości środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	39	0	0	39
Aktualizacja wartości na odzyskiwalne należności	0	0	0	0
Aktualizacja wartości bilansowej i podatkowej kredytów, pożyczek i leasingów	0	0	0	0
Razem	554	44	8	590

15. Należności handlowe i pozostałe należności

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2021-03-31	stan na 2020-12-31	stan na 2020-03-31
Długoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	2
Należności handlowe netto od jednostek powiązanych	0	0	0
Należności handlowe netto od pozostałych jednostek	0	0	0
Pozostałe należności netto	0	0	0
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe	0	0	2
Odpis aktualizujący należności	0	0	0
Należności brutto	0	0	2
Krótkoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 072	518	841
Należności handlowe netto od jednostek powiązanych	1	0	6
Należności handlowe netto od pozostałych jednostek	14 732	10 591	16 074
Pozostałe należności netto	311	328	0
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności krótkoterminowe	16 116	11 437	16 921
Odpis aktualizujący należności	156	156	323
Należności brutto	16 272	11 593	17 244

16. Informacja o odpisach aktualizujących

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na 2020-01-01	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 2020-12-31
Odpisy aktualizujące aktywa	1 584	0	0	1 584
1. Należności	156	0	0	156
2. Udzielone pożyczki	0	0	0	0
3. Zapasy	317	0	0	317
4. Długoterminowe aktywa finansowe – akcje i udziały	889	0	0	889
5. Nieruchomości inwestycyjne	208	0	0	208
6. Środki trwałe	14	0	0	14

17. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZ

wg stanu na dzień 31.03.2021 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	165 826	18,93%	18,93%
ERG S.A. (akcje własne)	131 797	15,05%	15,05%
Grzegorz Tajak	81 092	9,26%	9,26%
Anna Koczur-Purgał	76 195	8,70%	8,70%
Paweł Knopik	45 547	5,20%	5,20%
Pozostały akcjonariat	375 561	42,87%	42,87%
Razem	876 018	100,00%	100,00%

Po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego Skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego ERG S.A. za I kwartał 2021 rok Spółka nie otrzymała zawiadomień o zmianie stanu posiadanych akcji.

18. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.

Ilość posiadanych akcji przez osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących na dzień 31.03.2021 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	% kapitału	% na WZA
Grzegorz Tajak	81 092	9,26%	9,26%
Anna Koczur-Purgał	76 195	8,70%	8,70%
Maria Purgał	15 443	1,76%	1,76%

Po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego Skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego ERG S.A. za I kwartał 2021 rok Spółka nie otrzymała zawiadomień o zmianie stanu posiadanych akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

19. Rezerwy na podatek odroczony i inne

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na 2021-01-01	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 2021-03-31
Różnica między wartością księgową a podatkową aktywów trwałych	2 797	0	95	2 702
Różnica między wartością księgową a podatkową zobowiązań	791	56	220	627
Różnica między wartością księgową a podatkową zapasów	0	0	0	0
RAZEM	3 588	56	315	3 329

20. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na 2021-01-01	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 2021-03-31
Rezerwy długoterminowe	163	0	0	163
Rezerwy krótkoterminowe	261	0	0	261

21. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2021-03-31	stan na 2020-12-31	stan na 2020-03-31
Długoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe	2 611	2 639	2 824
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterm.	2 611	2 639	2 824
Krótkoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe	399	626	248
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	109	72	63
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek	16 314	10 645	12 187
Pozostałe zobowiązania	2 136	1 494	1 761
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterm.	18 958	12 837	14 259

22. Kredyty i pożyczki

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2021-03-31	stan na 2020-12-31	stan na 2020-03-31
Długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 476	1 669	2 411
Kredyt inwestycyjny	3 114	0	0
Subwencja z PFR	1 537	1 856	0
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	6 127	3 525	2 411
Krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 251	1 356	1 078
Kredyty w rachunku bieżącym	1 039	0	3 441
Kredyt inwestycyjny	0	30	532
Subwencja z PFR	947	630	0
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	3 237	2 016	5 051

W marcu 2021 roku Spółka ERG S.A. dokonała prolongaty dostępności kredytu w rachunku bieżącym ING Bank Śląski S.A. na kolejne 12 miesięcy oraz podwyższyła dostępny limit na kwotę 4.600 tys. zł zwiększając zabezpieczenie w postaci oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC do kwoty 6.900 tys. zł. Pozostałe warunki finansowania i zabezpieczeń spłaty nie uległy zmianie.

W lutym 2021 roku zawarto umowę kredytu inwestycyjnego z ING Bank Śląski S.A. na kwotę 14.319 tys. zł na finansowanie inwestycji obejmującej zakup i montaż nowej linii produkcyjnej do ekstruzji folii. Zabezpieczeniem Kredytu są:

- hipoteka umowna łączna do kwoty 21.478,50 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej należących do Spółki,
- przelew wierzytelności pieniężnych z umów ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 21.478,50 tys. zł.

Pozostałe warunki wykonania umowy Kredytu nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

23. Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych

w tys. zł

Składniki aktywów finansowych wyceniane:	stan na 2021-03-31	stan na 2020-12-31	stan na 2020-03-31
w zamortyzowanym koszcie:			
- należności handlowe	14 733	10 591	16 080
- należności z tytułu udzielonych pożyczek	1	1	8
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	382	1 818	501
w wartości godziwej przez wynik finansowy:			
- udziały w jednostkach zależnych	1 487	1 487	1 487
- nieruchomości inwestycyjne	2 680	3 637	3 525

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej klasyfikowane są według trzystopniowej 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.

w tys. zł

Zobowiązania finansowe wyceniane:	stan na 2021-03-31	stan na 2020-12-31	stan na 2020-03-31
w zamortyzowanym koszcie:			
- kredyt inwestycyjny i subwencja finansowa, w tym:	5 598	2 516	532
a) część długoterminowa	4 651	1 856	0
b) część krótkoterminowa	947	660	532
- zobowiązania handlowe	16 423	10 717	12 250
- kredyt w rachunku bieżącym	1 039	0	3 441

w tys. zł

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	stan na 2021-03-31	stan na 2020-12-31	stan na 2020-03-31
	Poziom 2	Poziom 2	Poziom 2
- udziały w jednostkach zależnych	1 487	1 487	1 487
- nieruchomości inwestycyjne	2 680	3 637	3 525

w tys. zł

Zobowiązania z tytułu leasingu (w tym umowy będące leasingiem w myśl MSSF 16):	stan na 2021-03-31	stan na 2020-12-31	stan na 2020-03-31
- zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	2 727	3 025	3 489
a) długoterminowe	1 476	1 669	2 411
b) krótkoterminowe	1 251	1 356	1 078

24. 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 I kwartale 2021 roku Spółka i podmiot powiązаны dokonywały wzajemnych transakcji o charakterze wynikającym z bieżącej działalności, na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych. Obróty kształtowały się jak poniżej:

w tys. zł

Wyszczególnienie	Folpak Sp. z o.o.	RAZEM
Koszty - zakupy od jedn. powiązanych	30	30
Przychody od jedn. powiązanych	1	1
Saldo należności od jedn. powiązanych	1	1
Saldo należności od jedn. powiązanych z tyt. odsetek od pożyczek	0	0
Saldo zobowiązań wobec jedn. powiązanych	109	109
Saldo pożyczek udzielonych jedn. powiązany	0	0
Przychody - odsetki od udzielonych pożyczek jedn. powiązany	0	0

Pozostałe jednostki powiązane pośrednio z Akcjonariuszami spółki

w tys. zł

Wyszczególnienie	Firma Ultralight	Forfaktor Sp. z o.o.	Kancelaria Radcy Prawnego G. Tajaka	RAZEM
Koszty - zakupy od jedn. powiązanych	12	0	47	59
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. powiązany	0	0	0	0
Przychody - odsetki od udzielonych pożyczek jedn. powiązany	0	0	0	0

25. Pozycje pozabilansowe

Na dzień bilansowy w Spółce nie wystąpiły pozycje pozabilansowe

26. Przychody z tytułu umów z klientami

Umowy z klientami

Umowy zawierane z klientami zawierają tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż wyrobów lub towarów lub usługi. W związku z tym Spółka 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.

Trwająca sytuacja pandemiczna w okresie I kwartału 2021 roku nie miała wpływu na Spółkę od strony działalności operacyjnej, natomiast pośrednio poprzez wywołanie zawirowań na rynku surowców wpłynęła na kształtowanie się przychodów i wyników Spółki.

w tys. zł

Wyszczególnienie	2021-01-01 - 2021-03-31	2020-01-01 - 2020-03-31
Przychody ze sprzedaży	21 826	23 423
Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 278	22 961
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	438	369
Przychody netto ze sprzedaży usług	110	93
Koszt własny sprzedaży	19 550	18 939
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19 057	18 579
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	493	360

Wynagrodzenie zmienne

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

Spółka 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. zł

Wyroby ERG S.A.	Przychody ze sprzedaży produktów za okres 2021-01-01 - 2021-03-31	Wynagrodzenie zmienne (rabaty sprzedażowe)	Przychody ze sprzedaży produktów za okres 2021-01-01 - 2021-03-31 z uwzględnieniem rabatów sprzedażowych
Produkty foliowe	21 440	162	21 278
RAZEM	21 440	162	21 278

Spółka w ramach swojej działalności operacyjnej sprzedaje standardowe produkty foliowe, 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. 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 działalności handlowej - sprzedaż towarów i materiałów,
 - segment pozostałe - np. sprzedaż usług
- podział wg kategorii regionu geograficznego:
 - sprzedaż krajowa - do klientów mających siedzibę na terytorium RP
 - sprzedaż eksportowa - do klientów mających siedzibę poza RP, na terytorium Unii Europejskiej oraz poza nią
- podział wg kategorii branży w jakiej działa klient, do którego dokonano sprzedaży (zaprezentowany został 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 I kwartał 2021 rok

w tys. zł

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe *	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	21 278	0	438	110	21 826
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	19 057	0	493	0	19 550
Zysk / strata segmentu (marża brutto)**	2 221	0	-55	110	2 276
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży					3 560
Pozostałe przychody operacyjne					291
Pozostałe koszty operacyjne					49
Przychody finansowe					0
Koszty finansowe					136
Zysk / strata przed opodatkowaniem					-1 178
Podatek dochodowy					-292
Zysk / strata netto					-886
Aktywa nieprzypisane					71 739
Razem aktywa					71 739
Pasywa nieprzypisane					71 739
Razem pasywa					71 739

*w lipcu 2020 roku podjęto decyzję o zamknięciu wydziału wtrysków, co wpłynęło na brak przychodów ze sprzedaży z tego segmentu w I kwartale 2021 roku. Segment ten pozostał w tabeli za 2021 rok celem utrzymania porównywalności z danymi na rok 2020.

Segmentacja wg kategorii rodzaju dobra/usługi za I kwartał 2020 rok

w tys. zł

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	21 619	1 342	369	93	23 423
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	17 223	1 356	360	0	18 939
Zysk / strata segmentu (marża brutto)**	4 396	-14	9	93	4 484
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży					3 194
Pozostałe przychody operacyjne					104
Pozostałe koszty operacyjne					122
Przychody finansowe					79
Koszty finansowe					88
Zysk / strata przed opodatkowaniem					1 263
Podatek dochodowy					100
Zysk / strata netto					1 163
Aktywa nieprzypisane					66 882
Razem aktywa					66 882
Pasywa nieprzypisane					66 882
Razem pasywa					66 882

** 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.

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 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.

w tys. zł

Przychody ze sprzedaży	2021-01-01 - 2021-03-31	2020-01-01 - 2020-03-31
Razem	21 826	23 423
- przychody ze sprzedaży krajowej	17 717	18 602
- przychody ze sprzedaży zagranicznej	4 109	4 821

27. Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym

W związku z trwającą w I kw. 2021 roku pandemią COVID-19 Spółka ERG S.A. stosowała na terenie Spółki zalecenia Ministerstwa Zdrowia i Głównego Inspektora Sanitarnego. Pozwoliło to na zachowanie ciągłości produkcji i realizację pozyskanych zleceń. Koszty związane z zakupem odpowiednich środków ochrony dla załogi stanowiły poziom nieistotny w jej działalności operacyjnej.

w tys. zł

Wyszczególnienie	2021-01-01 - 2021-03-31	2020-01-01 - 2020-03-31
Amortyzacja	808	804
Zużycie materiałów i energii	18 471	16 636
Usługi obce	1 507	1 065
Podatki i opłaty	593	574
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	3 600	3 683
Pozostałe koszty rodzajowe	57	55
Razem koszty wg rodzaju ogółem:	25 036	22 817
Zmiana stanu produktów	-2 419	-1 044
Koszty rodzajowe po korekcie	22 617	21 773
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19 057	18 579
Koszty sprzedaży	503	550
Koszty ogólnego zarządu	3 057	2 644
Razem koszty układu kalkulacyjnego	22 617	21 773

28. Otrzymane dotacje

W I kwartale 2021 roku Spółka ERG S.A. nie otrzymała dotacji.

29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko:

- działalności operacyjnej w związku z trwającą pandemią COVID-19,
- płynności,
- kredytowe,
- stóp procentowych,
- walutowe.

Ryzyko działalności operacyjnej w związku z trwającą pandemią COVID-19

Pojawianie się kolejnych fal wzrostu zakażeń COVID-19 utrzymuje podwyższone ryzyko wpływu na działalność operacyjną Spółki, wynikające z możliwych zachorowań wśród pracowników. Może to potencjalnie doprowadzić do kwarantanny większej grupy pracowników wpływając na ograniczenie możliwości produkcyjnych i pogorszenie sytuacji finansowej Spółki. ERG S.A. minimalizuje opisywane ryzyko, stosując się ściśle do wszelkich zaleceń Ministerstwa Zdrowia i Głównego Inspektora Sanitarnego. Spółka dodatkowo śledzi aktualne informacje o sytuacji pandemicznej w krajach naszych partnerów, celem podjęcia szybkich decyzji w sytuacji zagrożenia dostaw czy spadku zamówień. Jednocześnie jednak w ocenie Spółki prowadzona globalnie akcja szczepienia na COVID-19 w krótkim horyzoncie czasu powinna skutecznie zminimalizować te ryzyko.

Trwająca pandemia COVID-19 w sposób pośredni wpłynęła na kształtowanie się wyników Spółki w okresie I kwartału 2021 roku. Była ona źródłem dużych zawirowań cen na rynku surowców wybijając rynek z rytmu, w którym do tej pory funkcjonował. Zamykanie kolejnych gospodarek na początku pandemii wywołało spadek cen surowców bazowych i ich pochodnych. Z kolei pod koniec 2020 roku ceny zaczęły iść w górę

i w ciągu zaledwie sześciu, siedmiu tygodni zbliżyły się do najwyższych poziomów w ciągu ostatnich 20 lat. Jednym z powodów skokowego wzrostu cen surowców LDPE oraz HDPE było to, że wielu producentów surowca ograniczyło zdolności produkcyjne w sposób planowy dokonując modernizacji linii technologicznych. Oprócz planowanego ograniczenia produkcji doszło do wielu wyłączeń u producentów granulatu LDPE oraz HDPE między innymi poprzez powoływanie się przez nich na siłę wyższą i trudne warunki atmosferyczne (producenci z USA). Automatycznie powstawało mniej substancji, z których wytwarzane są plastiki. Tymczasem popyt na tworzywa nie spadał, bo przemysł przetwórczy produkował wciąż normalnie. Ta dysproporcja doprowadziła do rekordowego wzrostu cen surowca. Przy gwałtownie rosnących cenach surowca i ograniczonej dostępności do niego Spółka musiała zapewnić niezbędny stan zapasów do utrzymania produkcji, natomiast nie była w stanie proporcjonalnie przenieść wzrostu tych cen na odbiorców wyrobów.

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. Spółka 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 jest rozumiane jako ryzyko poniesienia straty w wyniku niewywiązania się klienta z zobowiązań wobec ERG S.A. lub jako ryzyko spadku wartości ekonomicznej wierzytelności Spółki w wyniku pogorszenia się zdolności kontrahentów do obsługi zobowiązań. Spółka korzysta z usług firm zewnętrznych celem monitorowania sytuacji finansowej kontrahentów i zabezpieczenia ryzyka braku zapłaty za wierzytelności. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, Spółka stara się ograniczać ryzyko nieściągalnych należności.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Ryzyko stóp procentowych

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

Ryzyko walutowe

Spółka 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 (EUR i USD). Spółka zabezpiecza się przed ryzykiem walutowym stosując hedging naturalny, wyrażony m.in. w kompensowaniu wpływów z wydatkami wyrażonymi w tej samej walucie obcej. Spółka przy zabezpieczaniu ryzyka walutowego nie korzysta z terminowych transakcji walutowych i tym podobnych.

Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem Spółki ERG.

Podstawowymi celami Spółki ERG w zakresie zarządzania kapitałami są:

- Zabezpieczenie zdolności Spółki do prowadzenia działalności umożliwiającej stabilny rozwój oraz umacnianie pozycji na obecnym rynku zbytu produktów ERG S.A.,
- Zapewnienie wzrostu wartości firmy, co powinno zagwarantować akcjonariuszom zwrot poczynionych przez nich inwestycji,

- 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 bilansowy na Spółce ERG S.A. nie ciążyą żadne zewnętrzne ograniczenia (regulacje lub zasady) dotyczące zarządzania kapitałem.

30. Informacje o strukturze zatrudnienia

Wyszczególnienie	stan na 2021-03-31	stan na 2020-12-31	stan na 2020-03-31
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	47	47	42
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	115	119	140
Razem	162	166	182

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

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

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

32. Zdarzenia po dniu bilansowym

W kwietniu 2021 roku zawarta została umowa przedwstępna sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Dąbrowie Górniczej przy ul. Żeglarskiej o łącznej powierzchni 0,8707 ha wraz z prawem własności posadowionych na tej nieruchomości budynków za cenę 940 tys. zł. Umowa zawarta została ze spółką nie będącą podmiotem powiązaniem z ERG S.A.. Nieruchomość stanowi teren o przeznaczeniu rekreacyjno-wypoczynkowym i nie jest wykorzystywana na cele produkcyjne. Pozostałe warunki nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Umowa przyrzeczona sprzedaży nieruchomości powinna zostać zawarta nie później niż do dnia 4 czerwca 2021 r

Dodatkowo ciągle obecne ryzyko oddziaływania koronawirusa na działalność operacyjną Spółki oraz na naszych dostawców i odbiorców przekłada się na konieczność działania z zachowaniem wszelkich zaleceń Ministerstwa Zdrowia i Głównego Inspektora Sanitarnego oraz śledzenia informacji o sytuacji pandemicznej w krajach naszych partnerów. Niemniej jednak Spółka ocenia możliwość wystąpienia tego ryzyka w horyzoncie 2021 roku jako istotnie malejące, na co wpływ ma globalna akcja przeprowadzenia szczepień.



Zatwierdzenie Skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego ERG S.A.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe ERG S.A. za I kwartał 2021 rok zostało zatwierdzone przez Zarząd ERG S.A. w dniu 26 maja 2021 roku.

Podpis Zarządu ERG S.A.

.....
Grzegorz Tajak - Prezes Zarządu

.....
Tomasz Gwizda - Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Magdalena Jączyk – Główna Księgowa